

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 13040  
Numéro SIREN : 830 015 749  
Nom ou dénomination : Financière Colisée

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2020 sous le numéro de dépôt 106816

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 08-12-2020

N° DE DEPOT : 106816

N° GESTION : 2017B13040

N° SIREN : 830015749

DENOMINATION : Financière Colisée

ADRESSE : 125 avenue des Champs Elysées 75008 Paris

MILLESIME : 2019

125 avenue des Champs Elysées

75008 PARIS

Certifié  
conforme



## **COMPTES ANNUELS du 01/01/2019 au 31/12/2019**

### ***COMPTES ANNUELS***

- *Bilan actif-passif*
- *Compte de résultat*
- *Annexe*

125 avenue des Champs Elysées

75008 PARIS

## **COMPTES ANNUELS**

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)							
	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles							
	Immobilisations en cours							
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	289 484 327		289 484 327	219 473 555	70 010 772	31.90		
Créances rattachées à des participations	881 126 189		881 126 189		881 126 189			
Autres titres immobilisés	46 777 852		46 777 852	43 605 624	3 172 228	7.27		
Prêts								
Autres immobilisations financières	146 972 683		146 972 683	146 290 942	681 740	0.47		
<b>Total II</b>	<b>1 364 361 050</b>		<b>1 364 361 050</b>	<b>409 370 121</b>	<b>954 990 929</b>	<b>233.28</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	16 371 355		16 371 355	595 200	15 776 155	NS	
	Autres créances	6 619 554		6 619 554	14 399 899	7 780 345-	54.03-	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	1 566 061		1 566 061	24 391 868	22 825 807-	93.58-		
Charges constatées d'avance (3)				2 709	2 709-	100.00-		
<b>Total III</b>	<b>24 556 970</b>		<b>24 556 970</b>	<b>39 389 676</b>	<b>14 832 706-</b>	<b>37.66-</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	311 959		311 959	3 876 576	3 564 618-	91.95-	
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>1 389 229 979</b>		<b>1 389 229 979</b>	<b>452 636 372</b>	<b>936 593 606</b>	<b>206.92</b>		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 209 304 127	209 304 127		161 309 091		47 995 036	29.75
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	25 095 874		90 909		25 004 965	NS
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
Report à nouveau	17 147 320-		8 772 673-		8 374 646-	95.46-	
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>9 639 826-</b>		<b>8 374 646-</b>		<b>1 265 180-</b>	<b>15.11-</b>	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	4 064 569		2 460 383		1 604 186	65.20	
<b>Total I</b>	<b>211 677 424</b>		<b>146 713 064</b>		<b>64 964 360</b>	<b>44.28</b>	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
<b>Total III</b>							
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires	360 298 860		190 275 556		170 023 305	89.36
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	771 045 285		98 314 275		672 731 010	684.27
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	44 391 798		16 502 928		27 888 871	168.99
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	360 021		473 470		113 450-	23.96-	
Dettes fiscales et sociales	1 456 591		357 081		1 099 510	307.92	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>1 177 552 555</b>		<b>305 923 309</b>		<b>871 629 246</b>	<b>284.92</b>
Ecarts de conversion passif (V)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>1 389 229 979</b>		<b>452 636 372</b>		<b>936 593 606</b>	<b>206.92</b>	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

27 220 735

17 576 642

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	15 466 386		15 466 386	496 000		14 970 386	NS
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	15 466 386		15 466 386	496 000		14 970 386	NS
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			354 818			354 818	
Autres produits			19			19	
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			15 821 223	496 000		15 325 223	NS
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			16 092 315	777 797		15 314 518	NS
Impôts, taxes et versements assimilés			138 207	152 954		14 747-	9.64-
Salaires et traitements							
Charges sociales			21 502	12 000		9 502	79.18
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 908 663	643 484		3 265 179	507.42
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			107 509	60 000		47 509	79.18
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			20 268 196	1 646 235		18 621 961	NS
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			4 446 972-	1 150 235-		3 296 737-	286.61-
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2019 12	31/12/2018 12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	4 828	239 132	234 304-	97.98-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	31 580 158	3 519 182	28 060 976	797.37
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>31 584 986</b>	<b>3 758 314</b>	<b>27 826 672</b>	<b>740.40</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	47 891 948	19 596 247	28 295 701	144.39
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>47 891 948</b>	<b>19 596 247</b>	<b>28 295 701</b>	<b>144.39</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>16 306 962-</b>	<b>15 837 933-</b>	<b>469 029-</b>	<b>2.96-</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>20 753 934-</b>	<b>16 988 168-</b>	<b>3 765 767-</b>	<b>22.17-</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1		1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13		13	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1		1	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 604 186	1 603 643	543	0.03
<b>Total VIII</b>	<b>1 604 200</b>	<b>1 603 643</b>	<b>557</b>	<b>0.03</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>1 604 199-</b>	<b>1 603 643-</b>	<b>556-</b>	<b>0.03-</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	12 718 307-	10 217 164-	2 501 143-	24.48-
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>47 406 210</b>	<b>4 254 314</b>	<b>43 151 896</b>	<b>NS</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>57 046 037</b>	<b>12 628 961</b>	<b>44 417 076</b>	<b>351.71</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>9 639 826-</b>	<b>8 374 646-</b>	<b>1 265 180-</b>	<b>15.11-</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

3 758 314

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 389 229 978.5 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 15 466 386.00 Euros et dégageant un déficit de 9 639 826.36- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société exerce une activité de Holding. Elle est la société mère du Groupe COLISEE.

#### **Augmentation de capital :**

Le 24 avril 2019, les associés de la Société ont décidé :

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 6.125.242 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 6.125.242 actions ordinaires pour un montant total de souscription de 23.520.000 euros, dont une prime d'émission de 17.394.758 euros, et

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 27.262.609 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 27.262.609 actions de préférence de catégorie T.

A l'issue de ces décisions, le capital social de la Société s'élève à 194.696.943 euros.

Le 30 avril 2019, les associés de la Société ont décidé :

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 2.679.793 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 2.679.793 actions ordinaires pour un montant total de souscription de 10.290.000 euros, dont une prime d'émission de 7.610.207 euros

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 11.927.391 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 11.927.391 actions de préférence de catégorie T

A l'issue de ces décisions, le capital social de la Société s'élève à 209.304.127 euros.

#### **Evolution du Groupe Colisée :**

Le 30 avril 2019, le Groupe COLISEE a finalisé l'acquisition du groupe Armonea. Au terme de cette opération, le Groupe COLISEE a étendu sa couverture géographique

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

avec :

- o 73 établissements en Belgique
- o 41 en Espagne
- o 14 en Allemagne revendus le 26 novembre 2019

Par ailleurs, entre le 1er janvier 2019 et le 31 décembre 2019, le Groupe COLISEE a également poursuivi son développement en procédant à :

- o L'acquisition de 7 nouveaux établissements, dont 4 en France (à La Ferté Bernard, Martigues, Lamarque et Mallemort), 2 en Espagne (à Granollers et Ibiza), et 1 en Italie (Affori à Milan)
- o l'ouverture de 2 nouveaux établissements en Italie (à Cavagnollo et Orbassano)

### Rationalisations juridiques :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le Groupe COLISEE a poursuivi la rationalisation de ses structures juridiques en réalisant, en France, 11 dissolutions sans liquidation entraînant la transmission universelle de patrimoine des sociétés suivantes à leur associée unique Colisée Patrimoine Group : Colisée Care, Colisée Santé, Kolisée B, La Pinède, Les Roses de Saint Caprais, Patrimoine Santé, Pro Santé Services, Résidence Le Clos Saint Amand, SCI du 87 avenue de Magudas, SCI La Sigalière et Financière Montalivet.

### Dettes syndiquées :

Dans le cadre de l'acquisition du groupe Armonia, la société a remboursé sa précédente dette syndiquée en date du 30 avril 2019, procédé à la mainlevée des sûretés y afférentes et contracté une nouvelle dette syndiquée.

Ainsi, le 30 avril 2019, la Société et ses filiales Colisée International, Colisée Patrimoine Group et Foncière CPG ont procédé au remboursement des sommes dues au titre du contrat de crédit contracté 20 juin 2017, et à la mainlevée des sûretés y afférentes.

Une nouvelle convention de crédits a été conclue en date du 30 avril 2019, représentant une capacité totale de 900 millions d'euros et intégrant :

- une ligne de crédit à terme (ci-après désignée " Facility B ") d'un montant de 770 millions d'euros, et
- une ligne de crédit renouvelable (ci-après désignée " Revolving Facility ") d'un montant de 130 millions d'euros.

Dans le cadre de cette nouvelle dette syndiquée, la Société et ses principales filiales

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ont consenti des nantissements sur leurs compte-titres, leurs comptes bancaires et leurs créances intragroupe.

Enfin, les filiales de la société pouvant emprunter au titre de la dette syndiquée sont Financière Colisée, Colisée International, Colisée Patrimoine Group, Colisée Domicile et Foncière CPG.

Le 12 novembre 2019, la société a renégocié le coût de la ligne Facility B et a obtenu une diminution de la marge de 50 points de base ainsi qu'une révision de l'impact du ratio sur la marge applicable :

Senior Secured Net Margin Leverage Ratio	Facility B Margin	Revolving Facility
si ratio > 0,5	3,50%	3,25%
si 4,6 < ratio < 5,0	3,25%	3,00%
si 4,1 < ratio < 4,6	3,00%	2,75%
si ratio < 4,1	3,00%	2,50%

Au 31 décembre 2019, la société avait tiré sur sa dette à hauteur de 770 millions d'euros.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Pour l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2020, le Groupe COLISEE poursuit ses efforts de rationalisation de ses structures juridiques.

Ainsi, en France, les opérations suivantes sont intervenues :

- Fusions dans la filiale Colisée Patrioine Group 11 entités juridiques (Résidence Herri-Burua L'Orée du Village, Iaso, Promotion Lieux de Vie Spécialisés P.L.V.S, Epidaure, EHPAD Morgny La Pommeraye, Roche Brune, La Maison des Parents, Christina, Château du Haut Venay, SARL EHPAD La Seinche, Les Figuiers EHPAD) avec une date d'effet juridique au 1er janvier 2020
- Fusions dans la filiale Colisée Patrimoine Group de 4 entités juridiques (Vallée Médicale, Bonnetage, Akesis, Résidence de Diane) avec une date d'effet juridique au 1er février 2020
- Fusions dans la filiale Colisée Patrimoine Group de 3 entités juridiques (Coronis, Résidence Accueil le Château, Artemis) avec une date d'effet juridique au 1er mars 2020.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Le 14 janvier 2020, Colisée Patrimoine group, filiale indirecte de droit français de la Société, a fait l'acquisition de 100% du capital et des droits de vote de la société Plénitude exploitant un EHPAD de 80 lits à Garéoult.

Le 10 mars 2020, 16 filiales de droit français de la Société ont consenti des nantissements sur leurs compte-titres, leurs comptes bancaires et leurs créances intragroupe. Ces sûretés, qui s'additionnent à celles déjà accordées au cours de l'exercice 2019, ont été octroyées afin de répondre aux obligations contractuelles de la convention de crédits conclu le 30 avril 2019 telle que mentionnée ci-avant.

Le 12 mars 2020, Colisée Patrimoine group, filiale indirecte de droit français de la Société, a fait l'acquisition de 40% du capital et des droits de vote de la société LFB Santé, portant ainsi sa participation à 100% du capital et des droits de vote de cette société.

### Crise du Coronavirus- COVID 19 :

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur.

Le groupe Colisée a estimé à la date d'arrêté de ses comptes que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019.

Par conséquent, le groupe n'a pas procédé à un ajustement de ses comptes clos au 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

Cette crise sanitaire a touché progressivement, depuis la deuxième quinzaine de février 2020, l'ensemble des activités des filiales opérationnelles de la Société. La gestion de cette crise impacte l'économie du Groupe, et principalement au travers :

- de la baisse du taux d'occupation des résidences liée à leur confinement
- de renforts et surcoûts de personnel
- d'achats en quantités exceptionnelles d'équipement de protection pour les résidents et les salariés, de matériel nécessaire à la prise en charge de symptômes du COVID-19, d'achats alimentaires, de matériel et consommables pour la décontamination
- du recours exceptionnel à des prestataires spécialisés dans la décontamination et le traitement de l'air en milieu confiné
- du ralentissement de son activité immobilière.

Le Groupe procède par ailleurs à des tests réguliers de liquidité depuis le début de la crise.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

#### **Informations générales complémentaires**

La société a opté à compter de l'exercice clos au 31.12.2018 pour le régime de l'intégration fiscale, elle est la société tête de groupe du groupe constitué.

La convention d'intégration fiscale précise que si la société mère réalise une économie d'impôt égale à la différence entre la somme des impôts qui aurait dû être versée par chacune des sociétés du groupe si elles avaient payé elles-mêmes leurs impôts et l'impôt versé à raison du résultat d'ensemble, cette économie d'impôt constituera pour la société mère un profit non taxable qu'elle enregistrera en produit.

Dans le cas contraire, la différence correspond à une charge non déductible enregistrée dans la comptabilité de la société mère.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	219 473 555		951 136 961
Autres titres immobilisés	43 605 624		3 172 228
Prêts, autres immobilisations financières	146 290 942		681 740
<b>TOTAL</b>	<b>409 370 121</b>		<b>954 990 929</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>409 370 121</b>		<b>954 990 929</b>

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			1170610515	1170610515
Autres titres immobilisés			46 777 852	46 777 852
Prêts, autres immobilisations financières			146 972 683	146 972 683
<b>TOTAL</b>			<b>1364361050</b>	<b>1364361050</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1364361050</b>	<b>1364361050</b>

#### Etat des amortissements

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 876 576	344 045	3 908 663	311 959

#### Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	2 460 383	1 604 186			4 064 569
<b>TOTAL</b>	<b>2 460 383</b>	<b>1 604 186</b>			<b>4 064 569</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 460 383</b>	<b>1 604 186</b>			<b>4 064 569</b>
<b>Dont dotations et reprises exceptionnelles</b>		<b>1 604 186</b>			

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	881 126 189	1	881 126 189
Autres immobilisations financières	146 972 683	0	146 972 683
Autres créances clients	16 371 355	16 371 355	
Impôts sur les bénéfices	288 757	288 757	
Taxe sur la valeur ajoutée	996	996	
Groupe et associés	6 329 797	6 329 797	
Débiteurs divers	3	3	
<b>TOTAL</b>	<b>1 051 089 780</b>	<b>22 990 908</b>	<b>1 028 098 872</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	3 60 298 860	0		3 60 298 860
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 045 285	1 045 285		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	770 000 000			770 000 000
Emprunts et dettes financières divers	20 032 960	0		20 032 960
Fournisseurs et comptes rattachés	360 021	360 021		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 502	39 502		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 417 089	1 417 089		
Groupe et associés	24 358 839	24 358 839		
<b>TOTAL</b>	<b>1 177 552 555</b>	<b>27 220 735</b>		<b>1 150 331 820</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	841 952 193			

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	1.0000	10 870 833	8 805 035		19 675 868
Actions de préférence R	1.0000	909 091			909 091
Actions de préférence T	1.0000	126660004	39 190 000		165850004
Actions de préférence V	1.0000	22 869 164			22 869 164

### Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, frais accessoires inclus.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Les frais d'acquisition des titres de participation font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

La méthode de test de dépréciation sur le mali est en ligne avec celle sur les titres. Le fonds de commerce a une durée d'utilisation non limitée. Il est non amortissable.

Tous les ans, la valeur d'inventaire est estimée selon la méthode des cash flow actualisés (valeur d'usage) et selon la méthode des multiples de marche (valeur vénale).

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Une dépréciation est comptabilisée si la plus haute des deux valeurs d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	27 726 189
Autres immobilisations financières	1 034 245
Total	28 760 434

### Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres emprunts obligataires	20 032 960
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 045 285
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	264 679
Dettes fiscales et sociales	39 502
Total	21 382 425

### Charges et produits constatés d'avance

### Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	3 11 959	14.29
Total	3 11 959	

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	146 713 064
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	146 713 064
<b>Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	146 713 064
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
Variation du capital	47 995 036
Variation des primes, reserves, report a nouveau	16 630 318
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	1 604 186
Autres variations	13 989 230-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	198 953 374
<b>VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>	52 240 310
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	730 000 001
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>	677 759 691

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	47 891 948	31 584 986
Dont entreprises liées		31 584 986

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

##### Engagements donnés

Autres engagements donnés :		1 100 000 000
Garantie Dette Senior (Senior Facility)	1 100 000 000	
Total (1)		1 100 000 000

##### Engagements reçus

Dette non tirée Revolving	130 000 000
Total	130 000 000

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- COLISEE INTRENATIONAL	1 43 736 248	99.99	23 190 079
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

### - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

#### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Cession 1 part de Colisée International	1	7 756 000
Total	1	
Charges exceptionnelles		
- VNC 1 part de Colisée International	1	6 756 000
- Régularisations diverses	13	6 718 800
- Amort; dérogatoires frais / titres	1 604 186	6 872 500
- Ajustement IS intégration fiscale 2018	5 743	6 987 000
Total	1 609 943	

**FINANCIERE COLISEE**  
SAS au capital de 161.309.092 euros  
Siège social : 125 avenue des Champs Elysées - 75008 Paris  
830 015 749 RCS Paris  
(la « Société »)

---

**PROCES VERBAL**  
**DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**EN DATE DU 11 AOUT 2020**

L'an deux mil vingt et le onze août à dix heures trente,

Les Associés de la Société FINANCIERE COLISEE, société par actions simplifiée au capital de 161.309.092 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 830 015 749 se sont réunis par visioconférence et téléconférence, sur convocation faite par le Président de la Société à chaque Associé.

Il est précisé que, par exception à ce que prévoient les statuts de la Société, les ordonnances du 25 mars 2020 adoptées dans le cadre de la crise sanitaire liée à la COVID-19 ont d'une part prorogé le délai pour procéder à l'arrêté et à l'approbation des comptes clos le 31 décembre 2019 jusqu'au 30 septembre 2020 et d'autre part autorisé la réunion de l'assemblée appelée à statuer lesdits comptes par tous moyens y compris à distance par visioconférence ou téléconférence.

Il a donc été fait usage de ces dispositions pour la présente assemblée.

Il est établi une feuille de présence signée par chaque membre de l'Assemblée entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

L'Assemblée est présidée par la société CJC HOLDING, Président de la Société, représentée par Madame Christine JEANDEL (le « **Président** »).

Le Président constate que le commissaire aux comptes, DELOITTE & ASSOCIES, régulièrement convoqué, est absent et excusé et n'a pas formulé de commentaire particulier.

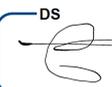
L'Associé représentant le plus grand nombre d'actions, à la demande du Président, désigne Monsieur Dan SOUDRY en qualité de secrétaire (le « **Secrétaire** »).

Le Président constate, d'après la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, que les Associés présents ou représentés détiennent plus de la moitié des droits de vote et qu'ainsi, l'assemblée peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition de l'Assemblée les documents suivants :

- la copie de la lettre de convocation adressée au commissaire aux comptes,
- la feuille de présence signée par les membres du bureau,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le rapport du Président,
- les rapports du commissaire aux comptes,
- le texte des projets des résolutions.

Puis le Président déclare que tous les documents qui doivent être tenus à la disposition des Associés ou qui doivent leur être adressés en application des dispositions légales, réglementaires, en application des

DS  


DS  


statuts de la Société ou du pacte d'Associés, l'ont été conformément à ces dispositions. L'Assemblée lui en donne acte.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes,
2. Quitus au Président,
3. Affectation du résultat,
4. Allocation de jetons de présence aux membres du Conseil de Surveillance,
5. Conventions règlementées,
6. Pouvoirs.

Il est ensuite donné lecture du rapport de gestion du Président de la Société ainsi que des rapports du Commissaire aux comptes.

Cette lecture terminée, le Président déclare la discussion ouverte et diverses observations sont échangées.

Aucun Associé ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions figurant à l'ordre du jour :

#### **PREMIERE RESOLUTION – Approbation des comptes**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport sur les comptes annuels du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2019 tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **DEUXIEME RESOLUTION – Quitus au Président**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

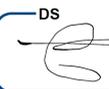
#### **TROISIEME RESOLUTION – Affectation du résultat**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 qui s'élève à (9 639 826,36) euros au compte « Report A Nouveau ».

En conséquence, le solde du compte « Report A Nouveau » passe d'un montant débiteur de (17 147 319,67) € à un montant débiteur de (26 787 146,03) €.

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle prend acte que s'agissant du 3<sup>ème</sup> exercice social de la Société, il n'a pas été distribué de dividendes au titre de l'exercice précédent.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

DS  


DS  


## **QUATRIEME RESOLUTION – Allocation de jetons de présence aux membres du Conseil de Surveillance**

Conformément aux stipulations de l'article 12.6 des statuts de la Société relatifs à la rémunération des membres du Conseil de Surveillance, dont les Censeurs ne font pas partie, l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle décide d'allouer à chacun desdits membres du Conseil de Surveillance, à titre de jetons de présence, un montant annuel brut de 15.000 € hors taxes pour l'exercice en cours.

Ce montant sera calculé prorata temporis à compter de la date d'entrée en fonction de chacun desdits membres.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **CINQUIEME RESOLUTION – Conventions réglementées**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle déclare qu'aucune convention relevant de l'article L 227-10 du Code de Commerce n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

## **SIXIEME RESOLUTION – Pouvoirs**

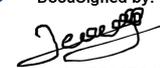
L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

\* \* \*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à onze heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

DocuSigned by:  
  
8443247EA2EC458...

---

**Le Président**  
CJC HOLDING  
Représentée par Madame Christine  
JEANDEL

DocuSigned by:  
  
E826950236A742F...

---

**Le Secrétaire**  
Monsieur Dan SOUDRY

# **FINANCIERE COLISEE**

Société par actions simplifiée  
125 avenue des Champs Elysées  
75008 Paris

---

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019

**Jean LEBIT**  
18, avenue du 8 mai 1945  
95200 Sarcelles

**Deloitte & Associés**  
6 place de la Pyramide  
92908 Paris–La Défense

# **FINANCIERE COLISEE**

Société par actions simplifiée  
125 avenue des Champs Elysées  
75008 Paris

---

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019

---

Aux Associés de la société FINANCIERE COLISEE

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE COLISEE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements ».

La note « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des participations et des créances rattachées à des participations. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes précisées ci-dessus et des informations fournies en annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la Direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

## **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Sarcelles et Paris-La Défense, le 7 mai 2020

Les commissaires aux comptes

Jean LEBIT



DELOITTE & ASSOCIES



Jean Paul SEGURET



Cécile REMY

S.A.S. FINANCIERE COLISEE

125 avenue des Champs Elysées

75008 PARIS

## **COMPTES ANNUELS du 01/01/2019 au 31/12/2019**

### ***COMPTES ANNUELS***

- *Bilan actif-passif*
- *Compte de résultat*
- *Annexe*

S.A.S. FINANCIERE COLISEE

125 avenue des Champs Elysées

75008 PARIS

## **COMPTES ANNUELS**

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)							
	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles							
	Immobilisations en cours							
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	289 484 327		289 484 327	219 473 555	70 010 772	31.90		
Créances rattachées à des participations	881 126 189		881 126 189		881 126 189			
Autres titres immobilisés	46 777 852		46 777 852	43 605 624	3 172 228	7.27		
Prêts								
Autres immobilisations financières	146 972 683		146 972 683	146 290 942	681 740	0.47		
<b>Total II</b>	<b>1 364 361 050</b>		<b>1 364 361 050</b>	<b>409 370 121</b>	<b>954 990 929</b>	<b>233.28</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	16 371 355		16 371 355	595 200	15 776 155	NS	
	Autres créances	6 619 554		6 619 554	14 399 899	7 780 345-	54.03-	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	1 566 061		1 566 061	24 391 868	22 825 807-	93.58-		
Charges constatées d'avance (3)				2 709	2 709-	100.00-		
<b>Total III</b>	<b>24 556 970</b>		<b>24 556 970</b>	<b>39 389 676</b>	<b>14 832 706-</b>	<b>37.66-</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	311 959		311 959	3 876 576	3 564 618-	91.95-	
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>1 389 229 979</b>		<b>1 389 229 979</b>	<b>452 636 372</b>	<b>936 593 606</b>	<b>206.92</b>		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 209 304 127 Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	209 304 127		161 309 091		47 995 036	29.75
		25 095 874		90 909		25 004 965	NS
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	17 147 320-		8 772 673-		8 374 646-	95.46-
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>9 639 826-</b>		<b>8 374 646-</b>		<b>1 265 180-</b>	<b>15.11-</b>	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	4 064 569		2 460 383		1 604 186	65.20	
<b>Total I</b>	<b>211 677 424</b>		<b>146 713 064</b>		<b>64 964 360</b>	<b>44.28</b>	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
<b>Total III</b>							
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires	360 298 860		190 275 556		170 023 305	89.36
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	771 045 285		98 314 275		672 731 010	684.27
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	44 391 798		16 502 928		27 888 871	168.99
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	360 021		473 470		113 450-	23.96-	
Dettes fiscales et sociales	1 456 591		357 081		1 099 510	307.92	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>1 177 552 555</b>		<b>305 923 309</b>		<b>871 629 246</b>	<b>284.92</b>
	Ecart de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>1 389 229 979</b>		<b>452 636 372</b>		<b>936 593 606</b>	<b>206.92</b>	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

27 220 735

17 576 642

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	15 466 386		15 466 386	496 000	14 970 386	NS
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	15 466 386		15 466 386	496 000	14 970 386	NS
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			354 818		354 818	
Autres produits			19		19	
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			15 821 223	496 000	15 325 223	NS
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			16 092 315	777 797	15 314 518	NS
Impôts, taxes et versements assimilés			138 207	152 954	14 747-	9. 64-
Salaires et traitements						
Charges sociales			21 502	12 000	9 502	79. 18
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 908 663	643 484	3 265 179	507. 42
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			107 509	60 000	47 509	79. 18
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			20 268 196	1 646 235	18 621 961	NS
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			4 446 972-	1 150 235-	3 296 737-	286. 61-
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2019 12	31/12/2018 12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	4 828	239 132	234 304-	97.98-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	31 580 158	3 519 182	28 060 976	797.37
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>31 584 986</b>	<b>3 758 314</b>	<b>27 826 672</b>	<b>740.40</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	47 891 948	19 596 247	28 295 701	144.39
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>47 891 948</b>	<b>19 596 247</b>	<b>28 295 701</b>	<b>144.39</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>16 306 962-</b>	<b>15 837 933-</b>	<b>469 029-</b>	<b>2.96-</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>20 753 934-</b>	<b>16 988 168-</b>	<b>3 765 767-</b>	<b>22.17-</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1		1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13		13	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1		1	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 604 186	1 603 643	543	0.03
<b>Total VIII</b>	<b>1 604 200</b>	<b>1 603 643</b>	<b>557</b>	<b>0.03</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>1 604 199-</b>	<b>1 603 643-</b>	<b>556-</b>	<b>0.03-</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	12 718 307-	10 217 164-	2 501 143-	24.48-
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>47 406 210</b>	<b>4 254 314</b>	<b>43 151 896</b>	<b>NS</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>57 046 037</b>	<b>12 628 961</b>	<b>44 417 076</b>	<b>351.71</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>9 639 826-</b>	<b>8 374 646-</b>	<b>1 265 180-</b>	<b>15.11-</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

3 758 314

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 389 229 978.5 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 15 466 386.00 Euros et dégageant un déficit de 9 639 826.36- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société exerce une activité de Holding. Elle est la société mère du Groupe COLISEE.

#### **Augmentation de capital :**

Le 24 avril 2019, les associés de la Société ont décidé :

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 6.125.242 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 6.125.242 actions ordinaires pour un montant total de souscription de 23.520.000 euros, dont une prime d'émission de 17.394.758 euros, et

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 27.262.609 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 27.262.609 actions de préférence de catégorie T.

A l'issue de ces décisions, le capital social de la Société s'élève à 194.696.943 euros.

Le 30 avril 2019, les associés de la Société ont décidé :

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 2.679.793 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 2.679.793 actions ordinaires pour un montant total de souscription de 10.290.000 euros, dont une prime d'émission de 7.610.207 euros

- une augmentation de capital en numéraire à hauteur de 11.927.391 euros. Cette augmentation de capital a été réalisée par l'émission de 11.927.391 actions de préférence de catégorie T

A l'issue de ces décisions, le capital social de la Société s'élève à 209.304.127 euros.

#### **Evolution du Groupe Colisée :**

Le 30 avril 2019, le Groupe COLISEE a finalisé l'acquisition du groupe Armonea. Au terme de cette opération, le Groupe COLISEE a étendu sa couverture géographique

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

avec :

- o 73 établissements en Belgique
- o 41 en Espagne
- o 14 en Allemagne revendus le 26 novembre 2019

Par ailleurs, entre le 1er janvier 2019 et le 31 décembre 2019, le Groupe COLISEE a également poursuivi son développement en procédant à :

- o L'acquisition de 7 nouveaux établissements, dont 4 en France (à La Ferté Bernard, Martigues, Lamarque et Mallemort), 2 en Espagne (à Granollers et Ibiza), et 1 en Italie (Affori à Milan)
- o l'ouverture de 2 nouveaux établissements en Italie (à Cavagnollo et Orbassano)

### **Rationalisations juridiques :**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le Groupe COLISEE a poursuivi la rationalisation de ses structures juridiques en réalisant, en France, 11 dissolutions sans liquidation entraînant la transmission universelle de patrimoine des sociétés suivantes à leur associée unique Colisée Patrimoine Group : Colisée Care, Colisée Santé, Kolisée B, La Pinède, Les Roses de Saint Caprais, Patrimoine Santé, Pro Santé Services, Résidence Le Clos Saint Amand, SCI du 87 avenue de Magudas, SCI La Sigalière et Financière Montalivet.

### **Dettes syndiquées :**

Dans le cadre de l'acquisition du groupe Armonia, la société a remboursé sa précédente dette syndiquée en date du 30 avril 2019, procédé à la mainlevée des sûretés y afférentes et contracté une nouvelle dette syndiquée.

Ainsi, le 30 avril 2019, la Société et ses filiales Colisée International, Colisée Patrimoine Group et Foncière CPG ont procédé au remboursement des sommes dues au titre du contrat de crédit contracté 20 juin 2017, et à la mainlevée des sûretés y afférentes.

Une nouvelle convention de crédits a été conclue en date du 30 avril 2019, représentant une capacité totale de 900 millions d'euros et intégrant :

- une ligne de crédit à terme (ci-après désignée " Facility B ") d'un montant de 770 millions d'euros, et
- une ligne de crédit renouvelable (ci-après désignée " Revolving Facility ") d'un montant de 130 millions d'euros.

Dans le cadre de cette nouvelle dette syndiquée, la Société et ses principales filiales

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ont consenti des nantissements sur leurs compte-titres, leurs comptes bancaires et leurs créances intragroupe.

Enfin, les filiales de la société pouvant emprunter au titre de la dette syndiquée sont Financière Colisée, Colisée International, Colisée Patrimoine Group, Colisée Domicile et Foncière CPG.

Le 12 novembre 2019, la société a renégocié le coût de la ligne Facility B et a obtenu une diminution de la marge de 50 points de base ainsi qu'une révision de l'impact du ratio sur la marge applicable :

Senior Secured Net Margin Leverage Ratio	Facility B Margin	Revolving Facility
si ratio > 0,5	3,50%	3,25%
si 4,6 < ratio < 5,0	3,25%	3,00%
si 4,1 < ratio < 4,6	3,00%	2,75%
si ratio < 4,1	3,00%	2,50%

Au 31 décembre 2019, la société avait tiré sur sa dette à hauteur de 770 millions d'euros.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Pour l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2020, le Groupe COLISEE poursuit ses efforts de rationalisation de ses structures juridiques.

Ainsi, en France, les opérations suivantes sont intervenues :

- Fusions dans la filiale Colisée Patrioine Group 11 entités juridiques (Résidence Herri-Burua L'Orée du Village, Iaso, Promotion Lieux de Vie Spécialisés P.L.V.S, Epidaure, EHPAD Morgny La Pommeraye, Roche Brune, La Maison des Parents, Christina, Château du Haut Venay, SARL EHPAD La Seinche, Les Figuiers EHPAD) avec une date d'effet juridique au 1er janvier 2020
- Fusions dans la filiale Colisée Patrimoine Group de 4 entités juridiques (Vallée Médicale, Bonnetage, Akesis, Résidence de Diane) avec une date d'effet juridique au 1er février 2020
- Fusions dans la filiale Colisée Patrimoine Group de 3 entités juridiques (Coronis, Résidence Accueil le Château, Artemis) avec une date d'effet juridique au 1er mars 2020.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Le 14 janvier 2020, Colisée Patrimoine group, filiale indirecte de droit français de la Société, a fait l'acquisition de 100% du capital et des droits de vote de la société Plénitude exploitant un EHPAD de 80 lits à Garéoult.

Le 10 mars 2020, 16 filiales de droit français de la Société ont consenti des nantissements sur leurs compte-titres, leurs comptes bancaires et leurs créances intragroupe. Ces sûretés, qui s'additionnent à celles déjà accordées au cours de l'exercice 2019, ont été octroyées afin de répondre aux obligations contractuelles de la convention de crédits conclu le 30 avril 2019 telle que mentionnée ci-avant.

Le 12 mars 2020, Colisée Patrimoine group, filiale indirecte de droit français de la Société, a fait l'acquisition de 40% du capital et des droits de vote de la société LFB Santé, portant ainsi sa participation à 100% du capital et des droits de vote de cette société.

### Crise du Coronavirus- COVID 19 :

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur.

Le groupe Colisée a estimé à la date d'arrêté de ses comptes que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019.

Par conséquent, le groupe n'a pas procédé à un ajustement de ses comptes clos au 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

Cette crise sanitaire a touché progressivement, depuis la deuxième quinzaine de février 2020, l'ensemble des activités des filiales opérationnelles de la Société. La gestion de cette crise impacte l'économie du Groupe, et principalement au travers :

- de la baisse du taux d'occupation des résidences liée à leur confinement
- de renforts et surcoûts de personnel
- d'achats en quantités exceptionnelles d'équipement de protection pour les résidents et les salariés, de matériel nécessaire à la prise en charge de symptômes du COVID-19, d'achats alimentaires, de matériel et consommables pour la décontamination
- du recours exceptionnel à des prestataires spécialisés dans la décontamination et le traitement de l'air en milieu confiné
- du ralentissement de son activité immobilière.

Le Groupe procède par ailleurs à des tests réguliers de liquidité depuis le début de la crise.

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

#### **Informations générales complémentaires**

La société a opté à compter de l'exercice clos au 31.12.2018 pour le régime de l'intégration fiscale, elle est la société tête de groupe du groupe constitué.

La convention d'intégration fiscale précise que si la société mère réalise une économie d'impôt égale à la différence entre la somme des impôts qui aurait dû être versée par chacune des sociétés du groupe si elles avaient payé elles-mêmes leurs impôts et l'impôt versé à raison du résultat d'ensemble, cette économie d'impôt constituera pour la société mère un profit non taxable qu'elle enregistrera en produit.

Dans le cas contraire, la différence correspond à une charge non déductible enregistrée dans la comptabilité de la société mère.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	219 473 555		951 136 961
Autres titres immobilisés	43 605 624		3 172 228
Prêts, autres immobilisations financières	146 290 942		681 740
<b>TOTAL</b>	<b>409 370 121</b>		<b>954 990 929</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>409 370 121</b>		<b>954 990 929</b>

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			1170610515	1170610515
Autres titres immobilisés			46 777 852	46 777 852
Prêts, autres immobilisations financières			146 972 683	146 972 683
<b>TOTAL</b>			<b>1364361050</b>	<b>1364361050</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1364361050</b>	<b>1364361050</b>

#### Etat des amortissements

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 876 576	344 045	3 908 663	311 959

#### Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	2 460 383	1 604 186			4 064 569
<b>TOTAL</b>	<b>2 460 383</b>	<b>1 604 186</b>			<b>4 064 569</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 460 383</b>	<b>1 604 186</b>			<b>4 064 569</b>
<b>Dont dotations et reprises exceptionnelles</b>		<b>1 604 186</b>			

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	881 126 189	1-	881 126 189
Autres immobilisations financières	146 972 683	0-	146 972 683
Autres créances clients	16 371 355	16 371 355	
Impôts sur les bénéfices	288 757	288 757	
Taxe sur la valeur ajoutée	996	996	
Groupe et associés	6 329 797	6 329 797	
Débiteurs divers	3	3	
<b>TOTAL</b>	<b>1 051 089 780</b>	<b>22 990 908</b>	<b>1 028 098 872</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	3 60 298 860	0		3 60 298 860
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 045 285	1 045 285		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	770 000 000			770 000 000
Emprunts et dettes financières divers	20 032 960	0-		20 032 960
Fournisseurs et comptes rattachés	360 021	360 021		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 502	39 502		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 417 089	1 417 089		
Groupe et associés	24 358 839	24 358 839		
<b>TOTAL</b>	<b>1 177 552 555</b>	<b>27 220 735</b>		<b>1 150 331 820</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	841 952 193			

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	1.0000	10 870 833	8 805 035		19 675 868
Actions de préférence R	1.0000	909 091			909 091
Actions de préférence T	1.0000	126660004	39 190 000		165850004
Actions de préférence V	1.0000	22 869 164			22 869 164

### Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, frais accessoires inclus.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Les frais d'acquisition des titres de participation font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

La méthode de test de dépréciation sur le mali est en ligne avec celle sur les titres. Le fonds de commerce a une durée d'utilisation non limitée. Il est non amortissable.

Tous les ans, la valeur d'inventaire est estimée selon la méthode des cash flow actualisés (valeur d'usage) et selon la méthode des multiples de marche (valeur vénale).

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Une dépréciation est comptabilisée si la plus haute des deux valeurs d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	27 726 189
Autres immobilisations financières	1 034 245
Total	28 760 434

### Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres emprunts obligataires	20 032 960
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 045 285
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	264 679
Dettes fiscales et sociales	39 502
Total	21 382 425

### Charges et produits constatés d'avance

### Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	3 11 959	14.29
Total	3 11 959	

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	146 713 064
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	146 713 064
<b>Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	146 713 064
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
Variation du capital	47 995 036
Variation des primes, reserves, report a nouveau	16 630 318
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	1 604 186
Autres variations	13 989 230-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	198 953 374
<b>VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>	52 240 310
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	730 000 001
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>	677 759 691-

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	47 891 948	31 584 986
Dont entreprises liées		31 584 986

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

##### Engagements donnés

Autres engagements donnés :		1 100 000 000
Garantie Dette Senior (Senior Facility)	1 100 000 000	
Total (1)		1 100 000 000

##### Engagements reçus

Dette non tirée Revolving		130 000 000
Total		130 000 000

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

### Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- COLISEE INTRENATIONAL	1 43 736 248	99.99	23 190 079
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

### - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

#### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Cession 1 part de Colisée International	1	7 756 000
Total	1	
Charges exceptionnelles		
- VNC 1 part de Colisée International	1	6 756 000
- Régularisations diverses	13	6 718 800
- Amort; dérogatoires frais / titres	1 604 186	6 872 500
- Ajustement IS intégration fiscale 2018	5 743	6 987 000
Total	1 609 943	