

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 : 1993 B 14121 Numéro SIREN : 392 962 304 Nom ou dénomination : Les Cinémas Pathé Gaumont

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2022 sous le numéro de dépôt 32929

ETATS FINANCIERS

2021

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Comptes annuels

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	45 864	42 677	3 188	4 852
Fonds commercial (1)	16 638 302	530 658	16 107 644	16 107 644
Autres immobilisations incorporelles	75 393	15 126	60 267	61 067
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 003 149	3 189 618	4 813 531	4 951 902
Constructions	201 934 709	128 734 705	73 200 004	80 342 333
Installations techniques, matériel et outillage industriels	29 796 483	27 190 460	2 606 023	3 402 417
Autres immobilisations corporelles	16 295 326	12 809 289	3 486 036	4 421 369
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				258 058
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	583 567 613	38 561 958	545 005 655	528 614 207
Créances rattachées aux participations	586 117 631		586 117 631	469 592 097
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 575 849		1 575 849	1 695 405
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 444 050 319	211 074 492	1 232 975 828	1 109 451 352
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	670 535	562 141	108 394	187 935
Autres créances	173 238 543	3 401 157	169 837 386	321 837 185
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 223 563		1 223 563	190 464
Charges constatées d'avance (3)	2 395 242		2 395 242	1 228 638
TOTAL ACTIF CIRCULANT	177 527 883	3 963 298	173 564 585	323 444 221
Frais d'émission d'emprunt à étaler	2 037 476		2 037 476	2 432 505
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	55 639		55 639	5 298
TOTAL GENERAL	1 623 671 317	215 037 790	1 408 633 527	1 435 333 377
(1) Dont droit au bail			3 855 970	3 855 970
(2) Dont à moins d'un an (brut)			3 743 899	2 556 085
(3) Dont à plus d'un an (brut)			38 540 283	38 510 510

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	146 018 703	146 018 703
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	34 268 629	34 268 629
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	14 601 871	14 601 871
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	204 596 412	198 108 935
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-14 673 029	6 487 477
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 635 333	12 265 105
TOTAL CAPITAUX PROPRES	396 447 919	411 750 719
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	79 908 001	67 192 001
Provisions pour charges	2 123 864	2 251 210
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	82 031 865	69 443 211
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	223 020 553	222 418 133
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	481 615 877	616 177 903
Emprunts et dettes financières diverses (3)	93 532 624	36 171 799
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 297 649	3 402 748
Dettes fiscales et sociales	2 153 449	2 210 347
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	326 010	997 721
Autres dettes	114 792 201	63 527 644
Produits constatés d'avance	6 143 371	9 227 852
TOTAL DETTES	929 881 734	954 134 149
Ecart de conversion passif	272 010	5 298
TOTAL GENERAL	1 408 633 527	1 435 333 377
(1) Dont à plus d'un an (a)	771 558 545	858 158 348
(1) Dont à moins d'un an (a)	158 323 188	95 975 801
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 603 190	26 719 661
(3) Dont emprunts participatifs	69 000 000	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	23 225 865	22 884 643
Chiffre d'affaires net	23 225 865	22 884 643
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	4 395 681	4 750 953
Autres produits	11	2
Total I	27 621 557	27 635 598
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	18 036 875	16 822 060
Impôts, taxes et versements assimilés	959 434	1 305 332
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements	10 619 662	11 205 175
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	3 176	64 571
– Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	366 008	1 617 555
Total II	29 985 156	31 014 693
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)	-2 363 599	-3 379 095
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		689 022
Produits financiers		
De participation (3)	10 730 677	27 303 170
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	4 741 359	4 385 378
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 014 000	693 000
Différences positives de change	940 311	1 695 931
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	17 426 346	34 077 479
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 368 000	428 387
Intérêts et charges assimilées (4)	18 932 292	15 691 527
Différences négatives de change	246 330	3 027 584
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	20 546 622	19 147 498
RESULTAT FINANCIER (V–VI)	-3 120 276	14 929 981
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)	-5 483 875	10 861 863

Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	191 252	77 116
Sur opérations en capital	3 084 481	5 508 542
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	2 445 743	6 175 817
Total produits exceptionnels (VII)	5 721 475	11 761 475
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	146 115	88 671
Sur opérations en capital	303 679	6 085 028
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	14 404 625	11 167 960
Total charges exceptionnelles (VIII)	14 854 419	17 341 659
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-9 132 944	-5 580 184
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	56 210	-1 205 798
Total des produits (I+III+V+VII)	50 769 379	73 474 552
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	65 442 407	66 987 075
BENEFICE OU PERTE	-14 673 029	6 487 477
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit-bail mobilier		
– Redevances de crédit-bail immobilier	5 525 760	5 602 136
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	15 472 035	31 688 547
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	867 368	1 378 011

LES CINEMAS PATHE GAUMONT
Société par actions simplifiée au capital de 146.018.702,78 euros
Siège social : 2, rue Lamennais - 75008 Paris
392 962 304 RCS Paris

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
EN DATE DU 28 MARS 2022**

L'an deux mille vingt-deux, le lundi 28 mars à quinze heures trente, les associés de la société Les Cinémas Pathé Gaumont, société par actions simplifiée au capital social de 146.018.702,78 euros, ayant son siège social 2, rue Lamennais - 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 392 962 304 RCS Paris, se sont réunis en Assemblée générale par visioconférence, sur convocation faite par le Président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été signée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom propre qu'en sa qualité de mandataire, et qui permet de constater que sont présents ou représentés tous les associés possédant ensemble 9.578.199 actions ayant droit de vote sur les 9.578.199 actions composant le capital social.

L'Assemblée est présidée par M. Aurélien Bosc en sa qualité de Président.

L'Assemblée, régulièrement constituée, peut donc valablement délibérer.

Mme Virginie Coniau représentant la société S&W Associés, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué est absente.

M. Cédric Garcia représentant le cabinet Ernst & Young et Autres, également Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent.

Monsieur Antoine Lachenaud, représentant de la masse des obligataires, invité à assister à l'Assemblée en application de l'article L. 228-55 du Code de commerce est absent.

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

1. les avis de convocation, à savoir :
 - les copies des lettres de convocation adressées à tous les associés ;
 - la copie et l'avis de réception de la lettre recommandée de convocation adressée aux Commissaires aux comptes;
2. la feuille de présence à l'Assemblée, à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
3. le rapport de gestion du Comité de direction en ce inclus, le rapport sur la gestion du groupe ;
4. le bilan et les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2021;
5. les comptes consolidés clos au 31 décembre 2021 ;
6. les rapports du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels et consolidés et sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
7. les textes des résolutions proposées par le Comité de direction ;

ainsi que les autres documents prescrits par la loi et les statuts en vigueur.

Puis, M. Aurélien Bosc déclare que les documents prescrits par l'article 13.2 des statuts ont, conformément auxdits statuts été communiqués aux associés quatre jours au moins avant la réunion de l'Assemblée.

Il indique en outre que les mêmes documents et renseignements prévus par la loi ont été communiqués dans les mêmes délais aux représentants du Comité social et économique à l'Assemblée Générale.

L'Assemblée lui donne acte de ses déclarations.

M. Aurélien Bosc rappelle ensuite que l'Assemblée générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021
2. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 227-10 du Code de Commerce
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021
4. Pouvoirs pour formalités

Lecture est ensuite donnée des rapports du Comité de direction et des Commissaires aux comptes.

Enfin, M. Aurélien Bosc déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et personne ne demandant la parole, M. Jérôme Seydoux met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

Première résolution (*Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021*)

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Comité de direction et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux, approuvent les comptes annuels et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils leurs ont été présentés, desquels il ressort une perte de (14.673.029) euros, ainsi que toutes les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport du Comité de direction et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuvent ces comptes consolidés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Ils donnent, en conséquence, quitus entier et sans réserve au Président et aux membres du Comité de direction pour leur gestion et l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Cette résolution est adoptée à mains levées, à l'unanimité.

Deuxième résolution (Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 227-10 du Code de Commerce)

Les associés, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce, approuvent les conclusions dudit rapport qui constate qu'aucune convention réglementée n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Cette résolution est adoptée à mains levées, à l'unanimité.

Troisième résolution (Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

Les associés, connaissance prise de la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021 d'un montant de (14.673.029) euros :

- Décider d'affecter la perte de l'exercice de (14.673.029) euros au compte report à nouveau ;
- Constaté que le solde du compte report à nouveau s'élève à 189.923.383 euros.

Il est rappelé conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31 décembre 2018	31.000.000 euros	0	0
31 décembre 2019	0	0	0
31 décembre 2020	0	0	0

Cette résolution est adoptée à mains levées, à l'unanimité.

Quatrième résolution (Pouvoirs pour formalités)

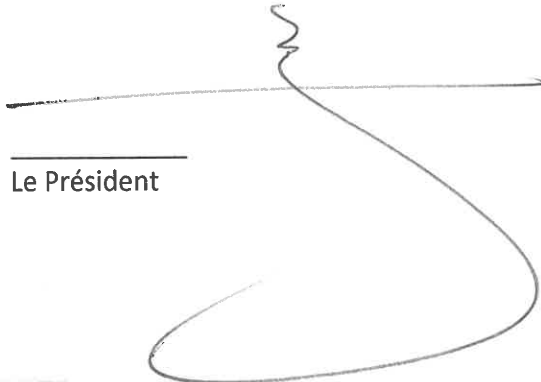
Les associés confèrent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie certifiée conforme du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée à mains levées, à l'unanimité.

Plus rien n'étant à délibérer et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 15 heures 50.

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

Le Président

A large, stylized handwritten signature in black ink, starting with a horizontal line and a small squiggle, then curving down and around to the left, ending with a small dot.

LES CINEMAS PATHE GAUMONT

Société par actions simplifiée au capital de 146.018.702,78 euros
Siège social : 2, rue Lamennais - 75008 Paris
392 962 304 RCS Paris

RAPPORT DE GESTION DU COMITE DE DIRECTION SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021 - Décisions des associés -

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en application de la loi et des statuts de votre Société, afin de vous informer de la situation de la Société et de son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de la Société, de ses filiales et des sociétés qu'elle contrôle, des progrès réalisés ou des difficultés rencontrées, des activités de la Société, des perspectives d'avenir et des événements importants survenus entre la clôture de l'exercice et la date à laquelle le présent rapport est établi.

1. Situation et activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 / Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice / Perspectives d'avenir – Activités en matière de recherche et de développement

Situation, activité et résultats de la Société, de ses filiales et des sociétés qu'elle contrôle, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 - Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

L'année 2021 a été marquée par la poursuite de la crise sanitaire du Covid 19. La fermeture imposée de nos établissements ainsi que les mesures de restriction des jauges ont heurté notre activité. Elles ont lourdement impacté notre bilan économique malgré tous nos efforts pour en minimiser les conséquences financières.

Afin de faire face à cette situation, Les Cinémas Pathé Gaumont a continué à bénéficier de mesures de soutien gouvernementales significatives : chômage partiel, exonérations de charges et subventions. Le groupe a par ailleurs émis un Prêt Participatif de Relance afin de financer ses investissements futurs dans le cadre du redémarrage de l'activité.

Les cinémas ont été fermés 138 jours en France (134 jours en 2020), 168 jours en Hollande (107 jours en 2020), 163 jours en Belgique (173 jours en Belgique), 112 jours en Suisse (120 jours en 2020) et 35 jours en Tunisie (194 jours en 2020). Néanmoins, les périodes d'ouvertures se sont situées à des périodes de l'année plus favorables à la fréquentation cinématographique et l'offre de films a été plus large que lors des périodes de réouverture 2020. Compte tenu de cette situation, le marché national a progressé et est passé de 65,1 millions d'entrées en 2020 à 96 millions d'entrées en 2021. Les entrées de votre Société en France ont suivi cette tendance et sont en hausse de 49,3% à 22,2 millions.

En Hollande, les entrées sont en baisse de 12,8% par rapport à 2020 et s'élèvent à 6,1 millions.

En Suisse, les entrées s'établissent à 1,3 million, en hausse de 44,4% par rapport à 2020.

En Belgique, les entrées s'élèvent à 1,2 million.

Enfin, en Afrique (cinémas situés en Tunisie, sociétés mises en équivalence), les entrées s'élèvent à 0,5 million.

Au cumulé, les entrées réalisées par votre Société sont en hausse de 32% par rapport à 2020 et ressortent à 31,3 millions. Le chiffre d'affaires s'établit quant à lui à 404 millions, en hausse de 34,9%.

Dans ce cadre, la gestion par votre Société de son réseau de cinémas s'est traduite par les ouvertures et fermetures suivantes :

- Ouverture du Pathé Azur City (Tunisie) le 20 octobre 2021 ;
- Fermeture du Pathé Cinema Leeuwarden (Pays-Bas) le 24 octobre 2021 ;
- Ouverture du Pathé Leeuwarden (Pays-Bas) le 4 novembre 2021 ; et
- Fermeture du Pathé Tivoli Leeuwarden (Pays-Bas) le 14 novembre 2021.

Le contrat de location-gérance concernant l'exploitation du cinéma Le Bretagne à Paris conclu avec la société Financière Rythman a été résilié en date du 1^{er} novembre 2021. L'exploitation du cinéma a été reprise par la société Gaumont Montparnasse.

La Société ne possède aucune succursale.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

En date du 2 février 2022, les sociétés Cinéalpes SAS et Cinéma Marivaux ont cédé à l'association Panacéa Entertainment et Monsieur Régis Faure l'intégralité de leurs titres représentant 100% du capital social de (i) la Société du Cinéma Rex et (ii) la Société des Cinémas LCM.

Perspectives d'avenir de la Société – Activités en matière de recherche et de développement :

Les cinémas devraient bénéficier de la levée des mesures sanitaires dans tous les pays où le groupe opère.

❖ En France,

Les ouvertures prévues en 2022 sont

- Pathé Brest Capucins à Brest
- Pathé Dijon à Dijon ;

❖ A l'étranger,

Les ouvertures prévues en 2022 sont :

- Pathé Sénégal à Dakar.

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

2. Répartition du capital social / Participations détenues par la Société / Prise de contrôle

Nous vous rappelons, conformément à l'article L. 233-13 du Code de commerce, que le capital de votre Société est détenu à concurrence de 99,99% par la société Pathé, société par actions simplifiée ayant son siège social 2, rue Lamennais - 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 307 582 866 RCS Paris. Nous vous avons en outre exposé l'activité des filiales et des sociétés contrôlées en vous rendant compte de l'activité de la Société. Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan. Aucune de ces sociétés ne détient de participation dans notre Société.

Au cours de l'exercice écoulé, les variations de périmètre suivantes sont intervenues :

- Transmission universelle du patrimoine de la SCI Duguay Trouin à la Société en date du 5 mars 2021 ;
- Transmission universelle du patrimoine de la SCI des Théâtres Montparnasse et des Gobelins à la Société en date du 5 mars 2021 ;
- Cession par les sociétés Cinéalpes SAS, Savoy Cinéma et Davoine et Cie de 100% des actions de la société Etablissement Imberdis à la société Cinewest, société par actions simplifiée au capital de 2.944.496 euros, dont le siège social est situé bâtiment du Cinéma "Le Lido", place de la Gare, 17208 Royan cedex, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 413 679 440 RCS Saintes, en date du 22 juin 2021 ;
- Cession par les sociétés Cinéalpes SAS, Savoy Cinéma et Davoine et Cie de 100% des actions de la Société des Cinémas de la Rosière à la société Cinewest, société par actions simplifiée au capital de 2.944.496 euros, dont le siège social est situé bâtiment du Cinéma "Le Lido", place de la Gare, 17208 Royan cedex, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 413 679 440 RCS Saintes, en date du 22 juin 2021 ;
- Cession par les sociétés Cinéalpes SAS, Savoy Cinéma et Davoine et Cie de 100% des parts sociales de la Société des Cinémas d'Aurillac à la société Cinewest, société par actions simplifiée au capital de 2.944.496 euros, dont le siège social est situé bâtiment du Cinéma "Le Lido", place de la Gare, 17208 Royan cedex, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 413 679 440 RCS Saintes, en date du 22 juin 2021 ;
- Souscription par Pathé Theatres BV de 50% du capital de la société Go! Gaming B.V. en date du 28 juillet 2021 ;
- Transmission universelle du patrimoine de la société Davoine et Cie à Cinéalpes SAS en date du 5 novembre 2021 ;
- Acquisition par Pathe Holding BV de 40% du capital de la société Thuisbioscoop B.V. en date du 31 décembre 2021 ;
- Acquisition par Pathe Holding BV de 20% du capital de la société TheAnyThing B.V. en date du 31 décembre 2021.

3. Résultats économiques et financiers de la Société

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 23.226 Keuros contre 22.885 Keuros au titre de l'exercice précédent ;
- le total des produits d'exploitation s'est élevé à 27.622 Keuros contre 27.636 Keuros au titre de l'exercice précédent ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 29.985 Keuros contre 31.015 Keuros au titre de l'exercice précédent, soit une baisse de 3,3% ;
- le résultat d'exploitation s'élève à (2.364) Keuros contre (3.379) Keuros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à (3.120) Keuros contre 14.930 Keuros au titre de l'exercice précédent. Le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à (5.484) Keuros contre 10.862 Keuros pour l'exercice 2020.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de (9.133) Keuros et de l'impôt sur les bénéfices de 56 Keuros, le résultat de l'exercice se solde par une perte de (14.673) Keuros contre un bénéfice de 6.487 Keuros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 1.408.634 Keuros contre 1.435.333 Keuros pour l'exercice précédent.

4. Affectation des Résultats – Quitus

L'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde par une perte de (14.673) Keuros.

Nous vous proposons de :

- Décider d'affecter la perte de l'exercice de (14.673.029) euros au compte report à nouveau ;
- Constater que le solde du compte report à nouveau s'élève à 189.923.383 euros.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

C'est dans ces conditions que nous vous demandons de bien vouloir donner quitus au Président, aux membres du Comité de direction et aux Commissaires aux comptes titulaires et suppléants de votre Société pour l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31 décembre 2018	31.000.000 euros	0	0
31 décembre 2019	0	0	0
31 décembre 2020	0	0	0

5. Méthodes d'évaluation et de présentation des comptes de l'exercice

Vous trouverez dans l'annexe toutes les explications complémentaires nécessaires à une bonne compréhension des comptes.

Vos Commissaires aux comptes relatent dans leur rapport sur les comptes annuels l'accomplissement de leur mission.

6. Comptes consolidés - Rapport sur la gestion du groupe édicté (article L. 233-26 du Code de Commerce)

Nous soumettons à votre approbation, conformément à l'article L. 225-100 du Code de Commerce, les comptes consolidés au 31 décembre 2021. La liste des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation du groupe Les Cinémas Pathé Gaumont figure en annexe auxdits comptes.

Au titre de l'exercice écoulé, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 404.318 Keuros contre 299.717 Keuros en 2020, soit une hausse de 34,9%.

Le résultat d'exploitation après amortissements des écarts d'acquisition est positif à 11.959 Keuros contre (92.398) Keuros en 2020.

Le résultat net des entreprises intégrées a été de (12.185) Keuros.

Le résultat net (part du Groupe) s'est établi à (14.686) Keuros en 2021 contre (93.922) Keuros en 2020.

Conformément à l'article L. 233-26 du Code de Commerce, le rapport sur la gestion du groupe édicté fait partie intégrante du présent rapport de gestion.

7. Contrôle des Commissaires aux comptes : Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce

Vos Commissaires aux comptes traitent dans leur rapport spécial de l'état des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

8. Information sur les délais de paiement

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4, I du Code de commerce, est joint au présent rapport un tableau présentant les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31 décembre 2021 et la ventilation de ce montant par tranche de retard. (**Annexe 1**)

9. Situation du mandat des membres du Comité de direction et des Commissaires aux comptes

Nous vous informons qu'aucun mandat de membres du Comité de direction et de Commissaire aux comptes n'arrive à expiration à l'issue des décisions collectives des associés statuant sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2021.

Votre Comité de direction vous invite à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

DocuSigned by:

75A46E7031D14B9...

Le Comité de direction

DS
AP

P.J : Annexe

1. Information sur les délais de paiement

ANNEXE 1 - INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

La décomposition à la clôture du 31 décembre 2021 du solde des dettes fournisseurs (hors factures non parvenues) et des créances clients (hors factures à établir) de la Société à l'égard des fournisseurs et des clients est la suivante :

Article D,441 I,-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu							Article D,441 I,-1° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)		0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement													
Nbre de factures concernées						265							39
Montant Total des factures concernées HT		543 457 €	155 114 €	1 122 774 €	1 583 136 €	3 404 481 €		- €	- €	- €	- €	564 165,63	564 166 €
% du montant total des achats HT de l'exercice		3,04%	0,87%	6,28%	8,86%	19,04%							
% du chiffre d'affaires HT de l'exercice								0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,43%	2,43%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées													
Nombre de factures exclues													
Montant Total HT des factures exclues													
(C) Délais de paiement de référence utilisés (Contractuel ou délai légal - article L, 441-6 ou article L,443-1 du code de commerce)													
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 60 jours Délais Légaux : 60 jours						Délais contractuels : 30 jours Délais Légaux : 60 jours						

S & W ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Les Cinémas Pathé Gaumont

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

S & W ASSOCIES
65, rue de la Boétie
75008 Paris
S.A.S. au capital de € 500 000
414 818 930 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Les Cinémas Pathé Gaumont

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Les Cinémas Pathé Gaumont,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Les Cinémas Pathé Gaumont relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

Votre société procède à un test de dépréciation sur les immobilisations incorporelles tel qu'exposé dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Cette note de l'annexe précise la méthode utilisée ainsi que les modalités d'estimations et les hypothèses retenues pour la réalisation de ces estimations. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation de la méthodologie des estimations et des hypothèses retenues s'est fondée sur une prise de connaissance et une analyse de la procédure suivie par la direction pour procéder à la réalisation de ce test.

L'évaluation des titres de participation est effectuée conformément à la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et, le cas échéant, dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans cette note de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir les perspectives de rentabilité des sociétés concernées et de réalisation des objectifs, et à vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies par votre société sous le contrôle de la direction. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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 comité de direction et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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. 441-6 du Code de commerce.

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 comité de direction.

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 :

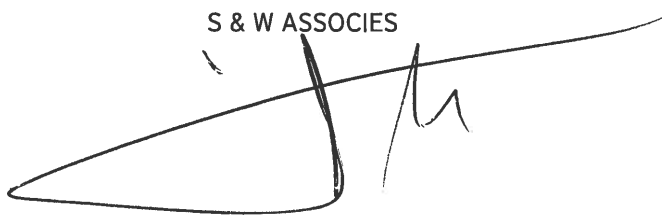
- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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.

Paris et Paris-La Défense, le 17 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

S & W ASSOCIES



Virginie Coniau

ERNST & YOUNG et Autres



Cédric Garcia

les cinémas

PATHE GAUMONT

ETATS FINANCIERS

2021

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

SAS LES CINEMAS PATHE GAUMONT

***2 rue Lamennais
75008 PARIS***

***APE : 5914z
Siret : 39296230400235***

Sommaire

Comptes annuels	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5
Annexe	7
Règles et méthodes comptables	8
Notes sur le bilan	13
Notes sur le compte de résultat	23
Notes sur les engagements hors bilan	26
Liste des filiales et des participations (1-2)	27
Liste des filiales et des participations (2-2)	28
Inventaire des valeurs mobilières (1-3)	29
Inventaire des valeurs mobilières (2-3)	30
Inventaires des valeurs mobilières (3-3)	31
Autres informations	32

ETATS FINANCIERS

2021

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Comptes annuels

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	45 864	42 677	3 188	4 852
Fonds commercial (1)	16 638 302	530 658	16 107 644	16 107 644
Autres immobilisations incorporelles	75 393	15 126	60 267	61 067
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 003 149	3 189 618	4 813 531	4 951 902
Constructions	201 934 709	128 734 705	73 200 004	80 342 333
Installations techniques, matériel et outillage industriels	29 796 483	27 190 460	2 606 023	3 402 417
Autres immobilisations corporelles	16 295 326	12 809 289	3 486 036	4 421 369
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				258 058
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	583 567 613	38 561 958	545 005 655	528 614 207
Créances rattachées aux participations	586 117 631		586 117 631	469 592 097
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 575 849		1 575 849	1 695 405
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 444 050 319	211 074 492	1 232 975 828	1 109 451 352
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	670 535	562 141	108 394	187 935
Autres créances	173 238 543	3 401 157	169 837 386	321 837 185
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 223 563		1 223 563	190 464
Charges constatées d'avance (3)	2 395 242		2 395 242	1 228 638
TOTAL ACTIF CIRCULANT	177 527 883	3 963 298	173 564 585	323 444 221
Frais d'émission d'emprunt à étaler	2 037 476		2 037 476	2 432 505
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	55 639		55 639	5 298
TOTAL GENERAL	1 623 671 317	215 037 790	1 408 633 527	1 435 333 377
(1) Dont droit au bail			3 855 970	3 855 970
(2) Dont à moins d'un an (brut)			3 743 899	2 556 085
(3) Dont à plus d'un an (brut)			38 540 283	38 510 510

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	146 018 703	146 018 703
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	34 268 629	34 268 629
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	14 601 871	14 601 871
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	204 596 412	198 108 935
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-14 673 029	6 487 477
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 635 333	12 265 105
TOTAL CAPITAUX PROPRES	396 447 919	411 750 719
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	79 908 001	67 192 001
Provisions pour charges	2 123 864	2 251 210
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	82 031 865	69 443 211
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	223 020 553	222 418 133
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	481 615 877	616 177 903
Emprunts et dettes financières diverses (3)	93 532 624	36 171 799
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 297 649	3 402 748
Dettes fiscales et sociales	2 153 449	2 210 347
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	326 010	997 721
Autres dettes	114 792 201	63 527 644
Produits constatés d'avance	6 143 371	9 227 852
TOTAL DETTES	929 881 734	954 134 149
Ecart de conversion passif	272 010	5 298
TOTAL GENERAL	1 408 633 527	1 435 333 377
(1) Dont à plus d'un an (a)	771 558 545	858 158 348
(1) Dont à moins d'un an (a)	158 323 188	95 975 801
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 603 190	26 719 661
(3) Dont emprunts participatifs	69 000 000	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	23 225 865	22 884 643
Chiffre d'affaires net	23 225 865	22 884 643
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	4 395 681	4 750 953
Autres produits	11	2
Total I	27 621 557	27 635 598
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	18 036 875	16 822 060
Impôts, taxes et versements assimilés	959 434	1 305 332
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements	10 619 662	11 205 175
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	3 176	64 571
– Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	366 008	1 617 555
Total II	29 985 156	31 014 693
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)	-2 363 599	-3 379 095
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		689 022
Produits financiers		
De participation (3)	10 730 677	27 303 170
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	4 741 359	4 385 378
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 014 000	693 000
Différences positives de change	940 311	1 695 931
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	17 426 346	34 077 479
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 368 000	428 387
Intérêts et charges assimilées (4)	18 932 292	15 691 527
Différences négatives de change	246 330	3 027 584
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	20 546 622	19 147 498
RESULTAT FINANCIER (V–VI)	-3 120 276	14 929 981
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)	-5 483 875	10 861 863

Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	191 252	77 116
Sur opérations en capital	3 084 481	5 508 542
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	2 445 743	6 175 817
Total produits exceptionnels (VII)	5 721 475	11 761 475
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	146 115	88 671
Sur opérations en capital	303 679	6 085 028
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	14 404 625	11 167 960
Total charges exceptionnelles (VIII)	14 854 419	17 341 659
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-9 132 944	-5 580 184
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	56 210	-1 205 798
Total des produits (I+III+V+VII)	50 769 379	73 474 552
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	65 442 407	66 987 075
BENEFICE OU PERTE	-14 673 029	6 487 477
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit-bail mobilier		
– Redevances de crédit-bail immobilier	5 525 760	5 602 136
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	15 472 035	31 688 547
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	867 368	1 378 011

ETATS FINANCIERS

2021

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS LES CINEMAS PATHE GAUMONT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 1 408 633 527 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 14 673 029 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général. Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Faits caractéristiques de l'exercice

La crise sanitaire du Covid-19 a fortement impacté les résultats de l'exercice de la société Les Cinémas Pathé Gaumont SAS suite à la fermeture des salles de cinémas. En effet, suite aux mesures sanitaires des différents gouvernements, les salles de cinémas ont été fermées, en 2021 : 138 jours en France, 168 jours en Hollande, 163 jours en Belgique, 112 jours en Suisse, et 35 jours en Tunisie.

Compte tenu de ces événements exceptionnels, les Cinémas Pathé Gaumont SAS ont négocié un "covenant holiday" au titre de l'exercice 2021 avec leur partenaire financier.

En date du 31 mars 2021, la SCI Duguay Trouin et la SCI Montparnasse et Gobelins ont été dissoutes, entraînant la transmission universelle de leur patrimoine à la société Les cinémas Pathé Gaumont SAS. Dans le cadre de son activité de holding, la société Les cinémas Pathé Gaumont SAS a recapitalisée certaines filiales. Pour information, la filiale italienne Pathé SpA a été absorbée par Cinema Sviluppo en octobre 2021.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les valeurs nettes des fonds de commerce sont assimilables à des parts de marché et font l'objet d'une évaluation régulière fondée sur le chiffre d'affaires et sur l'EBITDA. Leur dépréciation éventuelle est constatée par voie de provision.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Terrains et aménagements :

Aménagement des terrains : 30 ans

* Constructions : 25 ans

* Agencements des constructions : 25 ans ou 8 ans

* Installations techniques : 5 à 10 ans

* Matériel et outillage industriels :

Matériel (distributeurs et caisses) : 5 ans

Matériel (cabines et écrans) : 8 ans

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 ans

* Matériel de bureau :

matériel de bureaux (fax et photocopieurs) : 5 ans

* Matériel informatique : 3 ans

* Mobilier :

Mobilier concernant les salles de cinémas : 8 ans

Mobilier (bureaux et armoires) : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle, par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la

Règles et méthodes comptables

valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de façon prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Immobilisations financières

Les titres de participation et les autres titres immobilisés sont valorisés à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur d'utilité si celle-ci est inférieure. La valeur d'utilité pour les participations opérationnelles est déterminée en fonction de la rentabilité et des perspectives de la société sur la base d'un multiple appliqué à l'EBITDA moyen normatif, diminué de l'endettement financier net.

La valeur d'utilité des sociétés non opérationnelles (ou "des autres sociétés") est appréciée en fonction de la quote part de la situation nette.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation des titres est constituée du montant de la différence. Lorsque la valeur d'inventaire est négative, au delà de la dépréciation des titres, une provision complémentaire est constituée. Celle-ci s'impute sur les créances à long terme, les comptes courants, puis une provision est consituée au passif à hauteur du complément.

Les frais d'acquisition de titres sont rattachés au coût de revient de ces titres et sont déduits par voie d'amortissement dérogatoire sur une durée de 5 ans.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

Conditions particulières d'activité pendant la période

Sur l'exercice 2021, l'exploitation cinématographique a été fortement impactée. Les cinémas ont été fermés du 01 janvier 2021 au 18 mai 2021.

Les actifs et les passifs existants au 31/12/2021 ont été évalués selon les règles et méthodes décrites ci-avant, sans changement par rapport aux années précédentes.

A la date d'arrêté des comptes et en comparaison avec les comptes clos au 31/12/2019, les conséquences sont les mêmes que pour l'exercice précédent, à savoir :

- * un chiffre d'affaires de location gérance en net recul, conséquence de la fermeture des salles de cinémas.
- * une baisse des investissements liés à la rénovation et aux travaux des salles de cinémas en location gérance
- * une diminution importante des dividendes reçus
- * une baisse des flux positifs de trésorerie

Conscient de ces conséquences, la société Les cinémas Pathé Gaumont SAS a sollicité cette année encore le soutien de ses partenaires financiers avec la renégociation des dettes bancaires, la mise en place d'un "covenant holiday" et l'émission d'un emprunt participatif de relance.

Bien que les cinémas aient réouverts depuis le 19 mai 2021, l'événement Covid-19 est toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur l'exercices à



Règles et méthodes comptables

venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial	16 638 302			16 638 302
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	121 688		431	121 258
Immobilisations incorporelles	16 759 990		431	16 759 560
– Terrains	8 003 149			8 003 149
– Constructions sur sol propre	51 654 175	105 533	29 647	51 730 060
– Constructions sur sol d'autrui	17 584 576		1 028	17 583 548
– Installations générales, agencements et aménagement des constructions	134 305 251	466 566	2 150 716	132 621 101
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	30 247 556	27 038	478 111	29 796 483
– Installations générales, agencements aménagement divers	3 926 872		258 105	3 668 767
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 683 966		57 407	12 626 559
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours				
– Avances et acomptes	258 058		258 058	
Immobilisations corporelles	258 663 603	599 137	3 233 072	256 029 667
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	1 037 711 262	134 463 978	2 489 995	1 169 685 244
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières	1 695 405	96 979	216 536	1 575 849
Immobilisations financières	1 039 406 667	134 560 957	2 706 531	1 171 261 093
ACTIF IMMOBILISE	1 314 830 260	135 160 094	5 940 034	1 444 050 319

Le montant des créances rattachées aux participations est inclus sur la ligne "autres participations" et s'élève à 586 117 631 euros au 31/12/2021.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	55 769	2 465	431	57 803
Immobilisations incorporelles	55 769	2 465	431	57 803
- Terrains	3 051 246	138 372		3 189 618
- Constructions sur sol propre	28 543 690	1 577 247	19 507	30 101 430
- Constructions sur sol d'autrui	15 591 045	692 950	1 028	16 282 967
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	78 935 660	5 357 529	2 037 154	82 256 035
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	26 652 077	851 025	452 234	27 050 867
- Installations générales, agencements aménagements divers	3 568 977	49 680	258 105	3 360 551
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 620 492	885 653	57 407	9 448 738
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	164 963 187	9 552 455	2 825 435	171 690 206
ACTIF IMMOBILISE	165 018 955	9 554 920	2 825 866	171 748 008

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire	2 465	9 461 985	9 464 450
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles		90 470	90 470
Dotations de l'exercice	2 465	9 552 455	9 554 920
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés			
Eléments mis hors service	431	2 825 435	2 825 866
Diminutions de l'exercice	431	2 825 435	2 825 866

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 763 997 799 Euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	586 117 631	3 743 899	582 373 732
Prêts			
Autres	1 575 849		1 575 849
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	670 535	670 535	
Autres	173 238 543	135 601 833	37 636 709
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	2 395 242	1 491 668	903 574
Total	763 997 799	141 507 935	622 489 864
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Dans l'état des créances, le pool débiteur d'un montant de 120 197 209 € est inscrit sur la ligne "Autres" à moins d'un an.

Produits à recevoir

	Montant
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	474 200
DIVERS PROD. A RECEVOIR	258 030
CPTE REG DEBITEURS GROUPE	6 383 904
Total	7 116 134

Le montant des produits à recevoir en 2020 s'élevait à 992 907 €.

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	530 658			530 658
Immobilisations corporelles	324 337		90 470	233 867
Immobilisations financières	39 504 958	1 368 000	2 311 000	38 561 958
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	4 291 825	3 176	331 703	3 963 298
Total	44 651 779	1 371 176	2 733 173	43 289 781
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		3 176	331 703	
Financières		1 368 000	1 014 000	
Exceptionnelles			90 470	

Le tableau fait apparaître un écart de 1 297 000 € entre le bilan et les reprises au compte de résultat qui correspond à la reprise de provision sur titres des sociétés SCI Duguay Trouin et SCI Theatres Montparnasse et Gobelins dissoutes par transmission universelle de patrimoine le 31 mars 2021. Cette reprise est incluse dans le résultat de TUP.

Les principaux mouvements des immobilisations financières correspondent à des dotations et à des reprises de provision sur titres. Ces provisions sont détaillées dans le tableau des titres et des participations et dans le tableau d'inventaire des valeurs mobilières.

Notes sur le bilan

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 146 018 703 Euros décomposé en 9 578 199 titres d'une valeur nominale de 15,24 Euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	9 578 199	15,24
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	9 578 199	15,24

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 23/03/2021.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	198 108 935
Résultat de l'exercice précédent	6 487 477
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	204 596 412
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	204 596 412
Total des affectations	204 596 412

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	146 018 703			146 018 703
Primes d'émission	34 268 629			34 268 629
Réserve légale	14 601 871			14 601 871
Report à Nouveau (1)	198 108 935	6 487 477		204 596 412
Résultat de l'exercice	6 487 477	-14 673 029	6 487 477	-14 673 029
Provisions réglementées	12 265 105	212 155	841 927	11 635 333
Total Capitaux Propres	411 750 719	-7 973 396	7 329 404	396 447 919

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	12 265 105	212 155	841 927	11 635 333
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	12 265 105	212 155	841 927	11 635 333
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		212 155	841 927	

Les principaux mouvements liés aux amortissements dérogatoires correspondent :

- aux dotations ou reprises annuelles des frais d'acquisition de titres ;
- au soutien financier attribué par le centre national de la cinématographie pour la construction et l'aménagement des salles de cinéma. Au 31/12/21, la reprise s'élève à 842k€.

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts	2 251 210		127 346		2 123 864
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	67 192 001	14 102 000	1 386 000		79 908 001
Total	69 443 211	14 102 000	1 513 346		82 031 865
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		14 102 000	1 513 346		

Les principaux mouvements des "autres provisions pour risques" correspondent à des provisions complémentaires sur les titres de participation, elles sont ajustées à l'évolution des risques pouvant exister sur des sites en situation de marché difficile ou de marché en retournement.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 929 881 734 Euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)	223 020 553	3 020 553	220 000 000	
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine	2 603 190	2 603 190		
– à plus de 1 an à l'origine	479 012 686	35 315 885	443 696 801	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	93 532 624	17 446 166	7 041 002	69 045 456
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 297 649	8 297 649		
Dettes fiscales et sociales	2 153 449	2 153 449		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	326 010	315 692	10 318	
Autres dettes (**)	114 792 201	83 027 233	31 764 968	
Produits constatés d'avance	6 143 371	6 143 371		
Total	929 881 734	158 323 188	702 513 089	69 045 456
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	42 602 976			
(**) Dont envers les associés				

Dans l'état des dettes, le pool créateur d'un montant de 82 902 479 € est inscrit sur la ligne " Autres dettes " à moins d'un an. Le prêt PGE d'un montant de 80 420 168 € est inscrit sur la ligne "Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit" à plus d'un an. Le prêt participatif de relance d'un montant de 69 000 000 € est inscrit sur la ligne "emprunts et dettes financières diverses".

La ligne "Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit" à plus d'un an intègre une ligne de crédit tirée à hauteur de 204 839 803 € au 31 décembre 2021.

Notes sur le bilan**Charges à payer**

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	3 673 145
Int.courus s/aut.emp.obligataires	2 779 023
INT COURUS EMPRUNT EUROPP	241 530
Int.courus s/emp.financement eurosc	197 352
PARTICIPATION C/C BLOQUE	311 146
CHARGES A PAYER	5 838
TAXE FONCIERE	28 755
RRR A ACCORD. AVR A ETABL	1 433
Intérêts courus/emprunts	493 265
Intérêts sur emprunt participatif	64 400
Total	7 795 887

Le montant des charges à payer en 2020 s'élevait à 6 219 315 €.

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT. D AVANCE	2 395 242		
Total	2 395 242		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTAT.D AVANCE	6 143 371		
Total	6 143 371		

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à la plus value de cession des biens immobiliers cédés en leaseback le 29 décembre 2011.

Cette plus value de cession est reprise chaque année sur la durée du contrat (12 ans).

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Transferts de charges d'exploitation et financières

Les transferts de charge de l'exercice correspondent principalement à la refacturation des loyers, charges locatives, honoraires et diverses taxes aux filiales de la société Les cinémas Pathé Gaumont SAS. En 2021, les transferts de charge correspondent également au transfert de commissions bancaires et d'honoraires aux comptes de charge à répartir dans le cadre de la renégociation des emprunts et dans l'acquisition de nouveaux financements.

Le montant des transferts de charge pour l'exercice 2021 s'élève à 4 063 978 € dont 831 809 € de transfert de commissions bancaires et honoraires aux comptes de charge à répartir, contre 4 710 174 € en 2020.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	146 115	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	303 679	
Amortissements des immobilisations	90 470	
Amortissements dérogatoires	212 155	
Provisions pour risques et charges	14 102 000	
Dégrèvement d'impôts autres qu'impôts sur les bénéfices		86 548
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		104 705
Autres produits		3 084 481
Amortissements dérogatoires		841 927
Provisions pour risques et charges		1 513 346
Provisions pour dépréciation		90 470
TOTAL	14 854 419	5 721 475

Le résultat exceptionnel de – 9 133 k€ est constitué principalement :

- du résultat de cession ou mise au rebut des immobilisations corporelles, incorporelles, et financières pour – 304 k€ ;
- des dotations et des reprises de provisions sur litiges : 182 K€
- des dotations et des reprises dérogatoires : 630 K€
- des dotations et des reprises des provisions complémentaires sur titres de participation pour –12 836k€ ;
- de la reprise de la plus value du leaseback pour 3 084 k€;
- des charges exceptionnelles diverses pour –39K.
- des amortissements des immobilisations d'Alesia pour –90k€
- de la reprise de provision pour dépréciation des immobilisations Alesia pour 90k€
- des indemnités d'assurance pour 85k€

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant (**)	-5 483 875	56 210	-5 540 085
+ Résultat exceptionnel	-9 132 944		-9 132 944
- Participations des salariés (1)			
Résultat comptable	-14 616 818	56 210	-14 673 029
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 3 228 871 Euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	11 635 333
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	559 117
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	12 194 450
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	10 361
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	10 033
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la dette future d'impôt	3 228 871
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26.5 %	

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2018, la société SAS LES CINEMAS PATHE GAUMONT est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe PATHE SAS.

La charge d'impôt comptabilisé au 31/12/2021 pour 56 210.28 € correspond principalement à l'impôt sur les sociétés 2021 de la société LES CINEMAS PATHE GAUMONT.

Notes sur les engagements hors bilan

NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements de crédit-bail exprimés en milliers d'euros pour un montant total de 16 849 K€ se décomposent comme suit :

• A moins d'un an	5 332
• Compris entre un an et cinq ans	11 517
• A plus de 5 ans	0

Pour information, le montant des redevances de crédit-bail est de 5 376 K€ pour l'exercice 2021 contre 5 452 K€ pour l'exercice 2020.

Dans le cadre de l'activité commerciale normale des sociétés et de la gestion des risques d'intérêt qui y sont liés, Les Cinémas Pathé Gaumont SAS a souscrit des opérations de couverture de taux d'intérêts pour un montant notionnel de 201M€. Ces opérations de couverture couvrent les montants du Crédit Syndiqué et des engagements du crédit-bail par Les Cinémas Pathé Gaumont SAS et ses filiales françaises.

La refacturation des charges financières de SWAP est effectuée trimestriellement pour les filiales concernées.

La société Les Cinémas Pathé Gaumont SAS dispose d'une ligne de crédit confirmée non utilisée de 150 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, la société Les Cinémas Pathé Gaumont SAS a également consenti à des tiers, des garanties portant sur les engagements de ses filiales pour 265 123 milliers d'euros. Au 31 décembre 2021, la société Les cinémas Pathé Gaumont SAS n'a signé aucune commande concernant des acquisitions d'immobilisation pour ses filiales.

Les Cinémas Pathé Gaumont s'engage à procéder au rachat de participations détenues par des actionnaires minoritaires pour 31,4M€ à horizon 2023.

Liste des filiales et des participations (1-2)

Sociétés	Capitaux propres au 31.12.2021		Total SN	% du capital dévolu au 31.12.2021	Valeur comptable des titres détenus au 31.12.2021		Bilan Titres - QP SN	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés au 31.12.2021	Montant des cautions et avals donnés par la société au 31.12.2021	Chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice 2021	Résultat net de l'exercice 2021 inclus dans la colonne 2 *	Dividendes encaissés par CQP SAS au cours de l'exercice 2021
	Capital	Autres			Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital de la société Chénas Pathe Gaumont SAS												
1) Filiales (50% au moins du capital dévolu par la société)												
Pathe La Valette	846	(6 366)	(5 520)	100,00	2 694	2 694	(8 214)	10 032		6 905	(1 208)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Le Mans	3 038	(1 834)	1 204	100,00	3 147	3 147	(1 943)	5		2 269	(128)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Cien	2 974	63	3 037	100,00	6 031	5 903	(1 966)	13		3 193	63	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Conflans	1 038	1 586	2 624	100,00	1 801	1 801	823	3 012		6 112	517	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Clichy Cinéma	3 071	(2 192)	879	100,00	3 657	3 657	(2 778)	3 518		0	48	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Nice Gare du Sud	504	(775)	(271)	100,00	3 037	3 000	(3 271)	19 069		3 533	(775)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Wepler	1 901	454	2 355	100,00	2 592	2 592	(237)	10 032		5 093	739	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Miroir BV	83 518	130 693	214 211	100,00	217 925	217 925	(3 714)	113 815		0	(1 727)	0
Barbican Streetzhuu 388, 1083HN Amsterdam												
Pathe Lyon	3 660	642	4 302	100,00	4 731	4 731	(429)			3 643	521	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Belle-Epine	1 241	(1 646)	(405)	100,00	2 816	2 816	(3 221)	5 016		7 060	198	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Avignon	1 525	1 351	2 876	100,00	1 524	1 524	1 351	5 016		2 922	(140)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Offens la Chapellerie	38	628	666	100,00	1 559	1 559	(893)	5 016		2 931	(141)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Nice Lingotière	8 142	6 459	14 601	100,00	17 454	17 454	(2 853)	2 006		3 979	(999)	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Europe Cinéma BV	38	1 328	1 366	100,00	4 589	2 124	(758)	4 013		0	460	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Brumath	3 050	135	3 185	100,00	4 612	4 612	(1 427)			3 011	142	0
Rue du Vieux Marché aux Vins 67000 Strasbourg												
Pathe Marseille	90	(432)	(342)	99,98	3 174	2 499	(2 841)			965	(62)	0
36, av. Mardchal Foch 13000 Marseille												
Pathe Nantes	7 320	1 445	8 765	100,00	11 472	11 472	(2 707)			3 445	963	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Pathe Echirrolles	2 287	517	2 804	100,00	2 287	2 287	518			3 117	554	0
2, rue Lamennais 75008 PARIS												
Le Cézanne	3 042	17 603	20 645	62,00	5 522	5 522	7 278			2 637	145	0
7, rue Marcel Guillemae 13100 Aix en Provence												

NB : Le résultat 2021 ne prend pas en compte le montant de l'ide "fermeture - coûts fixes", non connu à la date d'édition des comptes annuels.

Liste des filiales et des participations (2-2)

Sociétés	Capitaux propres au 31.12.2021		Total SN	% du capital décaissé au 31.12.2021	Valeur comptable des titres décaissés au 31.12.2021		Ecart Titres - CP SN	Perte et avens constatés par la société au 31.12.2021	Chiffre d'affaires Hors Taxes de l'exercice 2021	Résultat net de l'exercice 2021 incluant dans le calcul de la colonne 8	Dividendes constatés par COP SAS au cours de l'exercice 2021
	Capital	Autres			Brute	Nette					
A - Remplissements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur brute décaissée 1% du capital de la société Château Paillet Groumont SAS (société à 100% en sous-capital décaissé pour la durée)											
Claussens	39	881	920	55,00	4 166	4 166	(3 660)	0		(7)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Lenoir	38	2 769	2 807	100,00	2 477	2 477	330	4 013	2 400	174	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Irvy	38	2 990	3 028	100,00	2 172	2 172	856	6 019	4 083	(3)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Les Feuillettes	38	(8 369)	(8 331)	100,00	9 127	0	(6 331)	6 019	773	(976)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Metzger	38	4 471	4 509	100,00	1 563	1 563	2 947	2 006	2 740	513	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Groumont Aumontville	38	(1 099)	(1 460)	100,00	6 208	6 208	(7 668)	1 595	1 595	(106)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Groumont St Denis	38	1 127	1 165	100,00	1 892	1 892	(727)	2 314	4	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Groumont Toulouze Vilas	38	(1 337)	(1 299)	100,00	2 856	2 746	(4 964)	1 421	1 421	(193)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Groumont Toulouze Vilas	38	(1 130)	(1 100)	100,00	3 864	3 864	(4 964)	5 979	233	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Brider	3 354	(662)	2 892	100,00	7 046	7 046		2 070	(137)	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais AG (*)	2 000	3 750	5 750	100,00	3 226	3 226	2 524	0		(4 755)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Eymès	208	690	898	100,00	8 833	8 833	(7 935)	2 168	2 168	443	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Teulon	381	(3 962)	(3 581)	100,00	2 515	0	(3 581)	1 689	(847)	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Teulon	45	(947)	(902)	100,00	1 872	1 872	(2 774)	1 316	1 316	(764)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
SASISG	262	391	653	100,00	6 866	6 866	(6 313)	0	108	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Opère Premier	38	(5 833)	(5 840)	100,00	2 372	0	(5 840)	1 990	(35)	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Groumont Rencen	2 291	(1 064)	1 207	100,00	12 038	12 038	(10 831)	4 376	4 376	(121)	0
2. rue Jeanneaux 7508 PARIS											
Palais Sene	1 038	4 358	5 396	100,00	3 341	3 341	2 055	6 022	3 349	366	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Dumas	39	(23)	16	100,00	3 774	3 774	(3 758)	1 538	1 538	(273)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Palais Ghendel Chevet	2 238	(290)	1 718	100,00	4 314	4 314	(2 616)	2 826	2 826	(999)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Château Le Maréchal	2 999	(9 948)	(6 949)	62,00	3 406	3 406	(7 355)	32 102	3932	(2 017)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Claussens Sulpice SPA	103	8 625	8 728	100,00	16 446	8 728	(0)	556	0	(170)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Château Sulpice (*)	5 370 000	(7 071 310)	(1 701 310)	100,00	8 187	0	(1 701 310)	7 936	0	(312 265)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Via Vinter Plant 16 - 20100 MELAN Italie											
Château de Coudray - Avenue Jacques Absa, Villa Médicene											
08 BP 118 AIRDJIAN Châte d'Évrye											
29 avenue Pasteur - DAKAR Sénégal											
Château de Sidiagui (*)	5 007 686	(3 192 980)	3 814 706	100,00	7 634	7 634	3 807 072	0	(272 055)	0	196
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
74, rue de Bonnel - 69003 LYON	47 036	1 410	48 446	100,00	133 500	133 500	(85 056)	0	1 539	(1 200)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
Participations comprises entre 10 et 50%											
SA Sol des Châteaux de la Vallée	2 221	7 039	9 260	46,00	1 475	1 475	2 492	4737	829	0	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
SA Sol des Châteaux de la Vallée	3 200	(4 770)	(1 570)	40,00	1 596	0	(769)	1 803	0	(1 200)	0
2. rue Jeanneaux 75008 PARIS											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											
SA Sol des Châteaux de la Vallée											

NB : Le résultat 2021 ne prend pas en compte le montant de l'aide "fermeture - coûts fixes", non connu à la date d'édition des comptes annuels.

Inventaire des valeurs mobilières (1-3)

Inventaire des valeurs mobilières (exprimés en milliers d'euros)	
Pathé Angers	1 459
Gaumont Valenciennes	1 249
Pathé Valence	1 246
Gaumont Calais	1 245
Gaumont Montpellier Multiplexe	1 222
S.C.I. Villars	1 116
Gaumont Picardie	1 114
Grands Ecrans de Tunis	1 057
Pathé Boulogne	1 028
Pathé Carré de Soie	905
Société aixoise cinématographique (Renoir)	829
Gaumont Nantes	811
Grands Ecrans Azur City	785
Pathé Clichy	697
Grands Ecrans de Sousse	662
Pathé Californie Casablanca	945
Les cinémas Pathé Gaumont Développement	538
Société des Grands Ecrans du Genevois	419
Gaumont Montpellier comédie	333
Pathé Levallois	274
Pathé Beaugrenelle	257
Pathé Rouen	204
Les cinémas Pathé Gaumont Services SNC	203
Pathé vaise	130
Les murs de batignolles	119
Pathé Ciné 31	70
Europalaces cine 17	70
Pathé Nice	68
Pathé Chambéry	68
Ciné Liberté	41
Pathé Rabat	243
Gaumont Champs Elysées	38
Gaumont Chessy	38
Gaumont Alesia	38
Gaumont Montparnasse	38
Gaumont Paris Sud	38
Gaumont Rouen	38
Gaumont Toulouse Labège	38
Pathé Ciné 32	38
Pathé Sénart	38
Gaumont convention	37
Europalaces cine 8	37
Europalaces cine 9	37
Europalaces cine 13	37
Pathé Massy	37
Pathé Aéroville	32
Pathecine 27	31
Pathé La Villette	31
Société des Grands Ecrans du Thillois	25
Rennes Production	4
Empire	1
	20 058

Inventaire des valeurs mobilières (2-3)

INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIERES (exprimés en milliers d'Euros)

SOCIETES	Nombre de titres détenus	% du capital détenu	Valeur d'inventaire	Provision sur titres	Valeur nette comptable
A - Titres de participation (Actions et parts sociales)					
1) Françaises					
Ciné Liberté	99	100%	41	-41	0
Clichy Cinéma	49 804	100%	3 657	0	3 657
Cinesavoie	550	55%	4 166	0	4 166
Cinéma La Joliette	100	62%	3 406	0	3 406
Pathé Levallois	2 500	100%	274	-274	0
Pathé Nice Gare du Sud	50 436	100%	3 037	-37	3 000
Europalaces cine 13	3 700	100%	37	-37	0
Pathé Ciné 31	3 700	100%	70	-70	0
Pathé Massy	3 700	100%	37	-37	0
Europalaces ciné 17	3 700	100%	70	-56	14
Europalaces ciné 8	3 700	100%	37	-37	0
Europalaces ciné 9	3 700	100%	37	-37	0
Europalaces Etoile	3 123	100%	4 589	-2 465	2 124
Les Fauvettes	997	100%	9 127	-9 127	0
Gaumont Convention	3 700	100%	37	-37	0
Gaumont Alésia	2 542	100%	38	-38	0
Gaumont Amneville	2 542	100%	6 208	0	6 208
Pathé Angers	2 542	100%	1 459	0	1 459
Gaumont Calais	2 542	100%	1 245	0	1 245
Gaumont Champs Elysées	2 542	100%	38	-38	0
Gaumont Chessy	2 542	100%	38	0	38
Gaumont Le Havre	2 542	100%	1 892	0	1 892
Gaumont Montparnasse	2 542	100%	38	0	38
Gaumont Montpellier comédie	2 542	100%	333	0	333
Gaumont Montpellier Multiplexe	2 542	100%	1 222	0	1 222
Gaumont Nantes	2 542	100%	811	0	811
Pathé Opéra Premier	2 542	100%	2 372	-2 372	0
Gaumont Paris Sud	2 542	100%	38	0	38
Gaumont Picardie	2 500	100%	1 114	0	1 114
Gaumont Rennes	2 542	100%	12 038	0	12 038
Gaumont Rouen	2 542	100%	38	0	38
Pathé Sénart	2 500	100%	38	0	38
Gaumont St Denis	2 542	100%	2 856	-110	2 746
Gaumont Toulouse Labège	2 542	100%	38	0	38
Gaumont Toulouse Wilson	2 542	100%	3 864	0	3 864
Gaumont Valenciennes	2 542	100%	1 249	0	1 249
Pathé Brumath	200 000	100%	4 612	0	4 612

Inventaires des valeurs mobilières (3-3)

INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIERES (exprimés en milliers d'Euros)

SOCIETES	Nombre de titres détenus	% du capital détenu	Valeur d'inventaire	Provision sur titres	Valeur nette comptable
A - Titres de participation (Actions et parts sociales)					
1) Françaises					
Le Cézanne	123 686	62%	5 522	0	5 522
Les cinémas Pathé Gaumont Développement	2 542	100%	538	-538	0
Les cinémas Pathé Gaumont Services	13 311	100%	203	0	203
Les murs de batignolles	490	49%	119	0	119
Les 7 batignolles	490	49%	1 596	-1 597	1
Pathé Avignon	100 000	100%	1 524	0	1 524
Pathé Beaugrenelle	2 500	100%	257	-257	0
Pathé Belfort	83 850	100%	7 046	0	7 046
Pathé Belle-Epine	81 352	100%	2 816	0	2 816
Pathé Boulogne	410	100%	1 028	0	1 028
Pathé Caen	200 929	100%	6 031	-1 028	5 003
Pathé Carré de Soie	2 500	100%	905	0	905
Pathé Chambéry	75	100%	68	-68	0
Pathé Ciné 32	2 500	100%	38	-38	0
Pathé Clichy	2 500	100%	697	-630	67
Pathé Conflans	68 073	100%	1 801	0	1 801
Pathé Dammarie	1 000	100%	3 774	0	3 774
Pathé Echirolles	150 000	100%	2 287	0	2 287
Pathé Evreux	10 400	100%	8 833	0	8 833
Pathé Grenoble Chavant	2 500	100%	4 334	0	4 334
Pathé Ivry	2 500	100%	2 172	0	2 172
Pathé La Valette	55 460	100%	2 694	0	2 694
Pathé la Villette	2 500	100%	31	-31	0
Pathé Le Mans	87 039	100%	3 147	0	3 147
Pathé Liévin	2 500	100%	2 477	0	2 477
Pathé Live	31 048	97%	1 872	0	1 872
Pathé Lyon	240 000	100%	4 731	0	4 731
Pathé Marseille	5 993	100%	3 174	-675	2 499
Pathé Montataire	2 500	100%	1 563	0	1 563
Pathé Nantes	480 000	100%	11 472	0	11 472
Pathé Nice	21 428	100%	68	0	68
Pathé Nice Lingostière	542 790	100%	17 454	0	17 454
Pathé Orléans la Charpenterie	2 500	100%	1 559	0	1 559
Pathé Rouen	2 500	100%	204	0	204
Pathé Saran	68 073	100%	3 341	0	3 341
Pathé Toulon	25 000	100%	2 515	-2 516	1
Pathé Vaise	2 500	100%	130	0	130
Pathé Valence	2 500	100%	1 246	0	1 246
Pathé Wepler	124 628	100%	2 592	0	2 592
Pathéciné 27	2 500	100%	31	-31	0
Pathéciné 29	2 500	100%	32	-32	0
S.C.I. Villars	120	60%	1 116	0	1 116
SAS Immobilière de Gestion	17 176	100%	6 966	0	6 966
Société des Grands Ecrans du Genevois	27 500	55%	419	0	419
Société des Grands Ecrans du Thillois	1 625	65%	25	0	25
Sté des Cinémas de la Valentine	70 158	45%	1 475	0	1 475
CinéAlpes	47 036 240	100%	133 500	0	133 500
Société Aixoise Cinématographique (Renoir)	513	51%	829	0	829
Autres	0	0%	6	0	6
2) Etrangères					
Cinéma Sviluppo SPA	10 000	100%	16 446	-7 718	8 728
Les Grands Ecrans de Tunis City	2 278 498	49%	1 057	-280	777
Pathé AG	1 998	100%	3 226	0	3 226
Pathé Cap Sud Abidjan	5 370 000	100%	8 187	-8 187	0
Pathé Californie Casablanca	101 020	100%	945	0	945
Pathé Holding BV	835 180	100%	217 925	0	217 925
Pathé Sénégal	1 302 389	100%	7 634	0	7 634
Grands Ecrans de Sousse	1 764 000	50%	662	-124	538
Pathé Rabat	25 160	100%	243	0	243
Grands Ecrans Azur City	441 000	49%	785	0	785
Total	-	-	583 568	-38 563	545 005

 *Autres informations*Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PATHE

Forme : SAS

SIREN : 307582866

Au capital de : 20 588 Keuros

Adresse du siège social :

2 RUE LAMENNAIS

75008 PARIS