

Document 11 : Projections financières détaillées du système financier fermé

	2012 - 2016	1/2017 - 3/2022	4/2022 - 3/2027	4/2027 - 3/2032	4/2032 - 3/2037	4/2037 - 3/2042	4/2042 - 3/2047	4/2047 - 3/2052	4/2052 - 3/2057	4/2057 - 3/2062	4/2062 - 12/2066	Total
Revenus												
ROUGE ET NOIR	59.2	75.0	103.7	141.1	156.8	176.3	190.9	214.3	232.5	260.6	268.8	1,879.2
67's	12.1	12.8	22.7	29.7	33.3	36.7	40.4	44.5	49.1	54.0	56.8	392.2
Stade	19.5	52.5	74.4	87.4	110.9	122.5	134.9	148.6	163.7	180.3	189.7	1,284.3
Vente de détail	31.4	96.4	108.3	122.6	137.2	154.8	173.0	193.6	216.2	239.6	237.7	1,710.8
<i>Total des revenus</i>	122.2	236.7	309.2	380.7	438.1	490.3	539.2	601.1	661.4	734.5	753.1	5,266.5
Dépenses												
ROUGE ET NOIR	57.4	87.8	113.3	127.7	141.1	155.8	172.0	189.9	209.7	231.5	242.3	1,728.5
67's	15.5	18.6	25.8	29.3	32.3	35.7	39.4	43.5	48.0	53.0	55.5	396.7
Stade	45.4	73.2	93.8	107.5	118.7	131.1	144.7	159.8	176.4	194.8	203.8	1,449.2
Vente de détail	16.6	40.7	43.2	46.4	49.5	55.4	61.9	69.2	77.3	85.2	82.1	627.4
<i>Total des dépenses</i>	134.9	220.3	276.2	310.8	341.7	377.9	418.0	462.3	511.4	564.5	583.7	4,201.8
Produits d'exploitation / (Pertes)												
ROUGE ET NOIR	1.9	-12.8	-9.6	13.4	15.7	20.5	18.9	24.4	22.8	29.0	26.5	150.7
67's	-3.4	-5.8	-3.1	0.4	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.3	-4.5
Stade	-25.9	-20.7	-19.4	-20.1	-7.9	-8.6	-9.8	-11.2	-12.7	-14.4	-14.2	-164.8
Vente de détail	14.7	55.7	65.1	76.1	87.6	99.5	111.2	124.5	138.9	154.4	155.6	1,083.3
<i>Total des produits d'exploitation / (Pertes)</i>	-12.7	16.4	33.0	69.9	96.4	112.4	121.2	138.8	150.0	170.0	169.3	1,064.7
Frais d'intérêts	-10.5	-26.0	-34.6	-31.9	-30.1	-24.6	-19.3	-12.8	-6.6	-4.5	-4.0	-204.9
Changements dans les fonds de roulement et autres flux de trésorerie d'exploitation	14.3	-4.9	-0.6	1.1	1.4	1.6	1.7	1.9	2.4	2.3	1.5	22.7
<i>Total du flux de trésorerie d'exploitation</i>	-8.9	-14.5	-2.2	39.1	67.7	89.3	103.6	127.8	145.9	167.8	166.9	882.5
Activités d'investissement												
Frais de location pour la vente de détail et incitations à la prise à bail	-13.4	-2.4	-2.2	-3.2	-4.2	-4.6	-5.2	-5.4	-6.4	-6.7	-6.5	-60.1
Acquisition d'actifs	-202.4	-7.9	-6.5	-47.2	-11.5	-11.3	-13.5	-5.9	-6.3	-9.0	-8.8	-330.2
<i>Total du flux de trésorerie d'investissement</i>	-215.8	-10.3	-8.6	-50.4	-15.7	-15.9	-18.7	-11.2	-12.6	-15.7	-15.3	-390.3
Activités de financement												
Emprunt principal / (Remboursements principaux)	135.3	-12.8	-5.0	21.8	-29.3	-23.9	-28.0	-34.5	-14.4	-5.8	0.0	3.4
Contributions des partenaires	114.5	46.1	5.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	165.6
<i>Total du flux de trésorerie de financement</i>	249.8	33.3	0.1	21.8	-29.3	-23.9	-28.0	-34.5	-14.4	-5.8	0.0	169.1
Total du flux de trésorerie	25.1	8.5	-10.8	10.5	22.8	49.5	56.9	82.1	118.8	146.3	151.6	661.3
Distributions en cascade												
Total – OSEG	23.5	0.0	0.0	1.8	8.7	21.1	24.2	35.6	52.4	64.9	70.5	302.7
Total – Ville	0.0	0.0	0.0	6.9	14.0	28.5	32.7	46.5	66.4	81.4	82.1	358.6
Total des distributions en cascade, avant la réserve du cycle de la durée utile	23.5	0.0	0.0	8.8	22.8	49.5	56.9	82.1	118.8	146.3	152.6	661.3
Réserve du cycle de la durée utile	2.9	5.3	1.0	8.2	7.5	7.3	9.5	1.9	2.3	5.0	4.8	55.6
Total des distributions en cascade, y compris la réserve du cycle de la durée utile	26.4	5.3	1.0	16.9	30.3	56.8	66.4	84.0	121.1	151.3	157.3	716.8