

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 08458

Numéro SIREN : 524 959 665

Nom ou dénomination : AREAS NORTHERN EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 16/04/2018 sous le numéro de dépôt 10471

Les comptes sont inclus dans le rapport du CAC

AREAS NORTHERN EUROPE
Société par actions simplifiée au capital de 37 500 euros
9-11 Allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense Cedex
524 959 665 RCS NANTERRE

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 30 MARS 2018**

L'an deux-mille-dix-huit et le trente mars,

AREAS WORLDWIDE, société anonyme au capital de 4 121 865 euros, dont le siège social est fixé au 9-11 Allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense Cedex, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 399 293 653 RCS Nanterre, représentée par Monsieur Pedro FONTANA,

(Ci-après l'« **Associée unique** »),

Propriétaire de la totalité des actions composant le capital de la Société, a été appelée à prendre les décisions écrites portant sur les points listés ci-après :

- rapport de gestion du Président ;
- rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 ;
- approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2017 et affectation du résultat ;
- point sur les conventions réglementées visées aux articles L227-10 et suivants du Code de commerce ;
- renouvellement des mandats du Président ;
- pouvoirs aux fins de formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport général du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 30 septembre 2017, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'élevant à (1.896.937,33) euros en intégralité au compte report à nouveau qui deviendra ainsi débiteur de (1.912.121,93) euros.

TROISIEME DECISION

L'Associée unique approuve les conventions relevant des articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

QUATRIEME DECISION

Le mandat du Président, Monsieur Alexandre de Palmas vient à expiration.

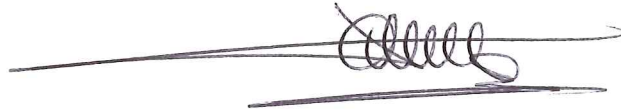
L'Associée unique décide de renouveler son mandat pour une durée d'un (1) an, expirant à l'issue des décisions de l'Associée unique appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2018.

CINQUIEME DECISION

L'Associée unique donne tous pouvoirs à la société « Wolters Kluwer », ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme, pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

* * * * *

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associée unique, pour servir et valoir ce que de droit.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Pedro Fontana', is written over a horizontal line.

AREAS WORLDWIDE
Représentée par Monsieur Pedro FONTANA



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Areas Northern Europe
Société par actions simplifiée
**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2017
Areas Northern Europe
Société par actions simplifiée
9-11, allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense
Ce rapport contient 18 pages
Référence : FC-181-043



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Areas Northern Europe
Société par actions simplifiée

Siège social : 9-11, allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense
Capital social : €.37.500

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Areas Northern Europe - SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les titres de participation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associée unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire 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 La Défense, le 20 mars 2018
KPMG Audit IS



François Caubrière
Associé

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS AREAS NORTHERN EUROPE

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 9/11 Allée de l'Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 5 2 4 9 5 9 6 6 5 0 0 0 2 6

Néant ☐ *

					Exercice N clos le, 30092017		N-1 30092016	
			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)			AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG			
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP		AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT		AU			
		Immobilisations en cours	AV		AW			
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	450 970	CV	10 000	440 970	426 971
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF		BG			
		Autres immobilisations financières*	BH		BI			
TOTAL (II)			BJ	450 970	BK	10 000	440 970	426 971
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
		En cours de production de biens	BN		BO			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT		BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX		BY			
		Autres créances (3)	BZ		CA			
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
		Disponibilités	CF		CG			
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*		CH		CI		
TOTAL (III)		CJ		CK				
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW						
Primes de remboursement des obligations (V)		CM						
Ecart de conversion actif* (VI)		CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	450 970	1A	10 000	440 970	426 971	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		CR	
Clause de réserve de propriété :*		Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS AREAS NORTHERN EUROPE (ex BERCY SERVICES XX)				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 37 500)			DA	37 500	37 500
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH	(15 184)	(8 912)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(1 896 937)	(6 272)
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	(1 874 621)	22 315
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 870 450	
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR	1 870 450	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	441 060	401 034
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	3 376	3 550
	Dettes fiscales et sociales			DY	705	71
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	445 141	404 655	
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	440 970	426 971	
RENOVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
			Ecart de réévaluation libre	ID		
			Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	445 141
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS AREAS NORTHERN EUROPE (ex BERCY SERVICES XX)						Néant ☐ *		
		Exercice N				Exercice (N - 1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG		FH		FI		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		FK		FL		
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	7 754	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	634	
	Salaires et traitements*					FY		
	Charges sociales (10)					FZ		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {	- dotations aux amortissements*			GA		
			- dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE		
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	8 388		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(8 388)		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)					GP			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	1 880 450	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	8 099	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)					GU	1 888 549		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(1 888 549)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(1 896 937)		

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <u>SAS AREAS NORTHERN EUROPE (ex BERCY SERVICES XX)</u>				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	6 000		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	6 000		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	6 000		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	6 000		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) -				HI			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	6 000		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	1 902 937	6 272	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	(1 896 937)	(6 272)	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO			
	(2)	Dont	produits de locations immobilières	HY			
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG			
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP			
			- Crédit-bail immobilier	HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	3 035	10	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	8 099	1 916	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		HX			
	(6ter)		Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC			
			Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD			
	(9)	Dont transferts de charges		A1			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9					
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
					Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
	Valeur comptable immobilisations financières cédées				6 000		
	Produit de cession immobilisations financières					6 000	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
				Charges antérieures	Produits antérieurs		
Honoraires commissaires aux comptes				3 035			

AREAS NORTHERN EUROPE

SAS

9-11 Allée de l'Arche
92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Comptes annuels au 30 septembre 2017

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaires au bilan et au compte de résultat, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise.

Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que pour autant qu'ils ont une importance significative.

Au 30 septembre 2017,

Le total du bilan s'élève à	:	440 970,00 euros
Le compte de résultat dégage une perte de	:	1 896 937,33 euros

L'exercice écoulé a une durée de	:	12 mois
----------------------------------	---	---------

L'exercice précédent avait une durée de	:	12 mois
---	---	---------

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Note	Informations	P	N/P	N/A
1	Faits caractéristiques de l'exercice	x		
2	Principes, règles et méthodes comptables	x		
	Notes sur le bilan			
3	Etat de l'actif immobilisé	x		
4	Etat des amortissements			x
5	Frais d'établissement			x
6	Fonds commercial			x
7	Stocks			x
8	Tableau des échéances des créances et dettes	x		
9	Montants des créances et dettes représentés par des effets de commerce			x
10	Produits à recevoir et charges à payer	x		
11	Comptes de régularisation - actif et passif			x
12	Composition du capital social	x		
13	Tableau de variation des capitaux propres	x		
14	Situations fiscales latente et différée	x		
15	Etat des provisions inscrites au bilan	x		
	Notes sur le compte de résultat			
16	Ventilation du chiffre d'affaires			x
17	Charges et produits exceptionnels	x		
18	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	x		
	Autres informations			
19	Effectif moyen			x
20	Evènements postérieurs à la clôture		x	
21	Eléments relevant de plusieurs postes de bilan et de compte de résultat	x		
22	Avantages, crédits, rémunérations allouées aux organes d'administration et de direction			x
23	Engagements financiers donnés et reçus			x
24	Dettes garanties par des suretés réelles			x
25	Information en matière de crédit bail			x
26	Droit individuel à la formation			x
27	Liste des filiales et participations	x		

P : Information produite	13		
N/P : Information non produite car non significative		1	
N/A : Information non produite car non applicable			13

Sauf indication contraire, toutes les informations chiffrées fournies dans l'annexe sont exprimées en euros et les montants sont tronqués.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

- En date du 26 octobre 2016, la société a souscrit à hauteur de la totalité du capital social de la société AREAS DANMARK,

- En date du 12 janvier 2017, la société a cédé 60% des actions détenues de la société AREAS DEVELOPPEMENT MUSEES à la société ELIOR PARTICIPATIONS,

- En date du 17 juillet 2017, la société a souscrit à hauteur de la totalité du capital social de la société ARBANE et à hauteur de 99,99% du capital social de la société AREAS TRADING EUROPE DU NORD (ATEN).

- A la clôture de l'exercice, les titres de la société AREAS MANAGEMENT on fait fait l'objet d'une provision pour dépréciation à 100% , une provision pour risques situation nette négative a été constituée pour 1 870 450 euros.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels sont établis selon les principes comptables résultant de la réglementation.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les principes retenus ainsi que les règles et les méthodes appliquées sont, dans leur ensemble, identiques aux années précédentes et ne font donc pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre des postes du bilan.

METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Immobilisations financières**

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Une provision pour dépréciation de titres de participation est constatée si la valeur d'utilité des titres est inférieure à leur valeur d'acquisition.

En complément, dès lors que la situation nette est négative, une provision pour risque financier est comptabilisée dans la limite de la différence entre la situation nette négative et la valorisation de l'entité filiale déterminée par un multiple de l' E.B.E.,

- **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation individuelle qui peut conduire, le cas échéant, à la constitution d'une provision pour dépréciation lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

INTEGRATION FISCALE

A compter du 1^{er} octobre 2010, le résultat de la société est intégré fiscalement dans les comptes de la société ELIOR GROUP SA - 9/11 allée de l' Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX.

La société supporte l'impôt sur son propre résultat fiscal comme si elle avait été imposée distinctement.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Les comptes de la société sont consolidés, suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société ELIOR GROUP SA - 9/11 allée de l' Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX.

IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	Début d'exercice	Acquisitions Apports	Vir. poste à poste	Cessions	Fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0	0
Frais d'établissement					0
Frais de recherche et développement					0
Concessions, brevets et droits similaires					0
Fonds commercial					0
Autres immobilisations incorporelles					0
Avances,acptes/immo. incorporelles					0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0	0
Terrains					0
Constructions					0
Instal. tech., outillage et mat. industriel					0
Matériel de transport					0
Autres immobilisations corporelles					0
Immobilisations en cours					0
Avances,acptes/immob. corporelles					0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	426 971	29 999	0	6 000	450 970
Participations	426 971	29 999		6 000	450 970
Créances rattachées à des participations					0
Autres participations					0
Prêts					0
Autres immobilisations financières					0
TOTAL GENERAL	426 971	29 999	0	6 000	450 970

AMORTISSEMENTS

RUBRIQUES	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Frais d'établissement				0
Frais de recherche et développement				0
Concessions, brevets et droits similaires				0
Fonds commercial				0
Autres immobilisations incorporelles				0
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
Terrains				0
Constructions				0
Installations techniques, outillage et matériel industriel				0
Matériel de transport				0
Autres immobilisations corporelles				0
Immobilisations en cours				0
Avances, acomptes sur immobilisations corporelles				0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	0
Participations				0
Créances rattachées à des participations				0
Autres titres immobilisées				0
Prêts				0
Autres immobilisations financières				0
TOTAL GENERAL	0	0	0	0

VENTILATION DES DOTATIONS DE L'EXERCICE

- calculées selon le mode linéaire		- au résultat d'exploitation	
- calculées selon le mode dégressif		- au résultat exceptionnel	
TOTAL	0	TOTAL	0

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	à 1an au plus	à plus d' 1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et organismes sociaux			
Etat : impôts sur les bénéfices			
Etat : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat : autres impôts, taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	0	0	0

ETAT DES DETTES	Montant brut	à 1an au plus	plus d' 1an, 5ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 376	3 376		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat : impôts sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : autres impôts, taxes assimilées	705	705		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	441 060	441 060		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	445 141	445 141	0	0

Note 10

CHARGES A PAYER

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 300
Dettes fiscales et sociales	705
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	4 006

Note 12

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

CATEGORIES DE TITRES	NOMBRE DE TITRES			VALEUR NOMINALE
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'ex.	remboursés pendant l'ex.	
Parts sociales				
Actions ordinaires	2 500			15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions préférentielles				
TOTAL	2 500	0	0	

Note 13

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE CONCERNEE	A l'ouverture de l'exercice	Augmen- tation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	37 500			37 500
Primes liées au capital				0
Réserves				0
Autres réserves				0
Report à nouveau	-8 912	-6 272		-15 184
Résultat de l'exercice	-6 272	-1 896 937	-6 272	-1 896 937
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	22 315	-1 903 209	-6 272	-1 874 621

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

Résultat de l'exercice précédent pris en compte par les associés :

Note 14

SITUATIONS FISCALES DIFFEREE ET LATENTE

NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	Montant
Provisions réglementées	
Autres produits non taxables temporairement	
TOTAL ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (1)	0
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
Autres charges non déductibles temporairement (à détailler):	0
Organic	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (2)	0
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE (1) - (2)	0
Déficits fiscaux reportables	33 580
Moins-values à long terme	10 000
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	43 580

ETAT DES PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

RUBRIQUES	Début d'exercice	Dotations Apports	Reprises sans objet	Reprises	Fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES (1)					0
Provisions pour litiges					0
Provisions pour impôts					0
Prov. pour pensions, obligations simil.					0
Autres provisions pour risques et charges		1 870 450			1 870 450
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	1 870 450	0	0	1 870 450
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation		10 000			10 000
Provisions pour dépréciation des autres immo. financ.					0
Provisions pour dépréciation des stocks					0
Provisions pour dépréciation des comptes clients					0
Autres provisions pour dépréciation					0
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	0	10 000	0	0	10 000
TOTAL GENERAL	0	1 880 450	0	0	1 880 450

Dotations et reprises d'exploitation					
Dotations et reprises financières		1 880 450			
Dotations et reprises exceptionnelles					
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		1 880 450	0	0	

(1) : à détailler si nécessaire

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES

ELEMENTS	EXERCICE	
	CHARGES	PRODUITS
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	6 000	
Produit de cession des immobilisations financières cédées		6 000
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	6 000	6 000

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	-1 896 937		-1 896 937	-6 272
Résultat exceptionnel				
Crédit d'impôt				
RESULTAT NET COMPTABLE	-1 896 937	0	-1 896 937	-6 272

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN ET DE COMPTE DE RESULTAT

POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT CONCERNES	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Participations	446 970	4 000
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	446 970	4 000
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Disponibilités		
TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES	0	0
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	441 061	
TOTAL DETTES FINANCIERES	441 061	0
Fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL DETTES NON FINANCIERES	0	0
Produits financiers (1)		
Charges financières (2)	8 099	
TOTAL RESULTAT FINANCIER (1) - (2)	-8 099	0

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres hors capital social	Quota-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'ex.	Observations
				Brute	Nette						
I - Renseignements détaillés (selon la forme juridique)											
A - Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)											
SAS AREAS SERVICES	886 455	1 285 894	100%	396 871	396 871			52 152 988	1 209 295		Un échange de litres consécutif aux fusions des sociétés ECM et ECS dans la société AREAS SERVICES a été réalisé le 31/03/2017
SAS EXCELSIS (ex AREAS EGEE I)	10 000	1 880 143	100%	10 000	10 000			0	-392 494		
SAS AREAS MANAGEMENT	10 000	-1 880 143	100%	10 000	10 000			3 325 230	-1 878 880		
APS AREAS DANMARK	10 000	-186 850	100%	10 000	10 000			1 331 038	-186 850		
SAS ARBAÏNE	10 000	-1 810	100%	10 000	10 000			0	-1 810		
SNC ATEN	10 000	-1 810	99,99%	9 899	9 899			0	-1 810		
B - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
SAS SITE REST MUSEES LIEUX CULTURELS (ex AREAS DEVELOPPEMENT MUSEES)	10 000	451 438	40%	4 000	4 000			1 653 405	453 302		
II - Renseignements globaux											
A - Filiales non reprises au paragraphe I											
B - Participations non reprises au paragraphe I											
TOTAL GENERAL				460 870	440 870		0			0	