

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 18/06/2020 sous le numéro de dépôt 15669

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 18/06/2020

Numéro de dépôt : 2020/15669

Déposant :

Nom/dénomination : AREAS NORTHERN EUROPE

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 524 959 665

N° gestion : 2016 B 08458



les comptes sont
inclus
dans ce rapport
des CACS.

AREAS NORTHERN EUROPE

Société par actions simplifiée au capital de 37 500 euros
-11 Allée de l'arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX
524 959 665 RCS NANTERRE

(ci-après la « Société »)

**VERBAL DES DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 27 MARS 2020**

et le vingt-sept mars, au siège social de la Société

DE, société par actions simplifiée au capital de 5 963 550 euros, dont le siège
1 Allée de l'arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX, immatriculée au
e et des sociétés sous le numéro 399 293 653 RCS Nanterre, représentée par
ERTOSIO,

unique »),

lité des actions composant le capital de la Société, a été appelée à prendre les
nt sur les points listés ci-après :

on du Président ;

missaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre

comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2019

ésultat de l'exercice clos le 30 septembre 2019 ;

la reconstitution des capitaux propres ;

nventions réglementées visées aux articles L227-10 et suivants du Code de

as de formalités.

ris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

onnaissance prise du rapport de gestion du Président, des comptes sociaux et du
re aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2019,
e tels qu'ils ont été présentés les comptes de la Société de cet exercice, qui se
e de 12 652 288 Euros.

prouve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ce

end acte de ce que la Société n'a supporté aucune dépense ou charges non
articles 39-4 et 39-5 du Code Général des Impôts.



[Signature]

DEUXIEME DECISION

sur proposition du Président, **décide d'affecter le bénéfice** de l'exercice clos le 30 s'élève à 12 652 288 €, de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	12 652 288 €
Report à nouveau débiteur	-5 093 131 €
I	7 559 157 €

utation sur :

Report à nouveau	55 407 €
Réserve Légale	3 750 €
Dividendes	7 500 000 €
I	7 559 157 €

constate qu'au titre des 3 exercices précédents, il n'a pas été distribué de

TROISIEME DECISION

constate la reconstitution des capitaux propres de la Société à hauteur de plus de la ial.

QUATRIEME DECISION

constate qu'aucune convention relevant des articles L. 227-10 et suivants du Code mentionner au registre des décisions au titre de l'exercice écoulé.

CINQUIEME DECISION

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

* * * * *

s, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associée unique, pour servir oit.





AREAS WORLDWIDE
Représentée par Monsieur Stéphane GERTOSIO





[Signature]



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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

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

Exercice clos le 30 septembre 2019
Areas Northern Europe
Société par actions simplifiée
9-11 allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense
Ce rapport contient 22 pages
Référence : FC-201-055

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société par actions simplifiée
inscrite à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Eqlho - 2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €.
Code APE 6920Z - RCS Nanterre
N° Siret : 512 802 653 00026
TVA Union Européenne
FR 96 51 28 02 653





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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

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 2019

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Areas Northern Europe – SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2019, 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 2018 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.

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société par actions simplifiée
inscrite à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Eqlho - 2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €.
Code APE 6920Z - RCS Nanterre
N° Siret : 512 802 653 00026
TVA Union Européenne
FR 96 51 28 02 653



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les titres de participation.

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.

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 Président dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associée unique.

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

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 13 mars 2020

KPMG Audit IS



François Caubrière
Associé

Cegid Group

Désignation de l'entreprise : SAS AREAS NORTHERN EUROPE										Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*	
Adresse de l'entreprise 9/11 Allée de l' Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX										Durée de l'exercice précédent*	
Numéro SIRET* 5 2 4 9 5 9 6 6 5 0 0 0 2 6										Néant	
							Exercice N clos le, 30092019		N-1 30092019		
			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	446 970	CV	20 000		426 970			
		Créances rattachées à des participations	BB	9 474 173	BC			9 474 173			
		Autres titres immobilisés	BD		BE						
		Prêts	BF		BG						
		Autres immobilisations financières*	BH		BI						
TOTAL (II)			BJ	9 921 143	BK	20 000		9 901 143			
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	3 119 620	CA			3 119 620			
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC						
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE						
Comptes de régularisation		Disponibilités	CF		CG						
		Charges constatées d'avance (3)*	CH		CI						
	TOTAL (III)		CJ	3 119 620	CK			3 119 620			
		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	13 040 764	1A	20 000		13 020 764				
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :			CP		(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



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

Désignation de l'entreprise : SAS AREAS NORTHERN EUROPE (ex BERCY SERVICES XX)										Néant
			Exercice N						Exercice	
			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	6 561		
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	118		
	Salaires et traitements*						FY			
	Charges sociales (10)						FZ			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { – dotations aux amortissements* – dotations aux provisions*					GA			
							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	6 680		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(6 680)			
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	16 516 569		
	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	1 358 452		
	Différences positives de change						GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	17 875 021		
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	1 959 651	1	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	13 507		
	Différences négatives de change						GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	1 973 158	2	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	15 901 862	(1		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	15 895 182	(1		

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

Cegid Group

Copie certifiée conforme
DR / 18/06/2020 10:15:15
N° de dépôt - 2020/15669 / 524959665

[Signature]

ANNEXE DES COMPTES

SOCIÉTÉ	AREAS NORTHERN EUROPE
Forme juridique	SAS
Adresse du siège social	9-11 Allée de l'Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX
Exercice traité clos le	30 septembre 2019
Exercice précédent clos le	30 septembre 2018
Nbre de mois (exercice traité)	12

AREAS NORTHERN EUROPE

SAS

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

Comptes annuels au 30 septembre 2019

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 2019,

Le total du bilan s'élève à : 13 020 764,21 euros

Le compte de résultat dégage une **bénéfice** de : 12 652 288,67 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 sûretés 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
 N/P : Information non produite car non significative
 N/A : Information non produite car non applicable

13
 0
 14

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



[Signature]

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

- Le 21 décembre 2018, la société a souscrit à 2000 actions d'une valeur nominale de 1 € représentant 100% des apports en numéraires de l'augmentation de capital de la société Excelsis
- Le 30 juin 2019, la société a cédé 2 000 actions, soit la totalité des titres qu'elle détenait de la société Excelsis, à la société Elior Participations
- Le 30 juin 2019, la société a cédé 4 000 actions, soit la totalité des titres qu'elle détenait de la Société de Restauration Musées et Lieux Culturels, à la société Elior Participations
- Le 1er juillet 2019, Elior Group a annoncé avoir conclu la cession de sa filiale Areas Worldwide, regroupant les activités de concessions du Groupe, à PAI Partners.
La société AREAS NORTHERN EUROP, filiale du groupe Areas ne fait donc plus partie d'Elior Group depuis cette date.
La réalisation définitive de la cession au 1er juillet 2019 par Elior Group des activités de concessions AREAS, a eu pour conséquence d'entraîner la sortie de la société du groupe fiscal ELIOR, dès le 1er jour de l'exercice en cours à la date de l'évènement, soit au 1er octobre 2018.
La société supportera donc seule sur cet exercice l'impôt sur son propre résultat fiscal.



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

La réalisation définitive de la cession au 1^{er} juillet 2019 par Elior Group des activités de concessions AREAS au groupe PAI PARTNERS, a eu pour conséquence d'entraîner la sortie de la société du groupe fiscal ELIOR, dès le 1^{er} jour de l'exercice en cours à la date de l'évènement, soit au 1^{er} octobre 2018.

La société supportera donc seule sur cet exercice l'impôt sur son propre résultat fiscal

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 :

PAX Equityco SARL
43-45, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg
B224070



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	450 970	9 474 173	0	4 000	9 921 143
Participations	450 970	9 474 173		4 000	9 921 143
Créances rattachées à des participations					0
Autres participations					0
Prêts					0
Autres immobilisations financières					0
TOTAL GENERAL	450 970	9 474 173	0	4 000	9 921 143

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	9 474 174		9 474 174
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	656	656	
Etat : autres impôts, taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés	3 118 964	3 118 964	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	12 593 794	3 119 620	9 474 174

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	4 066	4 066		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat : impôts sur les bénéfices	1 099 763	1 099 763		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : autres impôts, taxes assimilées	90	90		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	1 103 919	1 103 919	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	4 066
Dettes fiscales et sociales	90
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	4 156



[Signature]

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	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE CONCERNEE	A l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	37 500			37 500
Primes liées au capital	0			0
Réserves	0			0
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	-1 912 121	-3 181 009		-5 093 130
Résultat de l'exercice	-3 181 009	12 652 288	-3 181 009	12 652 288
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	-5 055 630	9 471 279	-3 181 009	7 596 658

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

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

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	
Moins-values à long terme	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	0

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	3 714 988	1 959 651		1 354 452	4 320 187
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 714 988	1 959 651	0	1 354 452	4 320 187
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation	24 000			4 000	20 000
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	24 000	0	0	4 000	20 000
TOTAL GENERAL	3 738 988	1 959 651	0	1 358 452	4 340 187
Dotations et reprises d'exploitation					
Dotations et reprises financières		1 959 651		1 358 452	
Dotations et reprises exceptionnelles					
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		1 959 651	0	1 358 452	

(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		2
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	6 000	2

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	15 895 182	3 236 896	12 658 286	-3 181 009
Résultat exceptionnel	-5 998		-5 998	
Crédit d'impôt				
RESULTAT NET COMPTABLE	15 889 184	3 236 896	12 652 288	-3 181 009

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	
Créances rattachées à des participations	9 474 173	
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9 921 143	0
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		
TOTAL DETTES FINANCIERES	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL DETTES NON FINANCIERES	0	0
Produits financiers (1)	16 516 569	
Charges financières (2)	0	
TOTAL RESULTAT FINANCIER (1) - (2)	16 516 569	0

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 1er octobre 2019, la société AREAS NORTHERN EUROP entre dans l'intégration fiscale formée par la société FINANCIERE PAX, tête de groupe

En date du 21 octobre 2019, la société a cédé 100% des actions détenues de la société SRSP à la Société HRC.

SNC ATEN	827 736 182	10 000	0	99,99%	9 999	9 999			67 216 072	9 475 121	6 272 395
SAS SRSP	840 382 907	10 000	-6 518	100%	10 000	10 000			0	-4 494	
B - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
II - Renseignements globaux											
A - Filiales non reprises au paragraphe I											
B - Participations non reprises au paragraphe I											
TOTAL GENERAL					446 970	426 970	0	0			7 042 395



[Handwritten signature]