

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 01/06/2022 sous le numéro de dépôt 14568



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 2021
AREAS NORTHERN EUROPE
Société par Actions Simplifiée
9-11 allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense Cedex

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

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

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €.
Code APE 6920Z
512 802 653 R.C.S. Nanterre
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 Cedex

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2021

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre décision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AREAS NORTHERN EUROPE S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 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 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} octobre 2020 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.

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2021 s'établit à 5.845.539 d'euros, sont évalués au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites au sein de la note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice – Dépréciation des actifs non courants » et de la note n°2 « Principes, règles et méthodes comptables - immobilisations financières » 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 l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Comme indiqué dans la note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice – Dépréciation des actifs non courants » de l'annexe, ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

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 et 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.441-6 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 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 22 février 2022

KPMG Audit IS



Eric Amato
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'entreprise9/11 Allée de l' Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Durée de l'exercice précédent*12

Numéro SIRET*52495966500026

Néant☐*

					Exercice N clos le, 30092021		N-1 30092020	
			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	426 971	CV	406 971	20 000	20 000
		Créances rattachées à des participations	BB	5 825 539	BC		5 825 539	7 790 817
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF		BG			
		Autres immobilisations financières*	BH		BI			
	TOTAL (II)			BJ	6 252 510	BK	406 971	5 845 539
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	9 123 586	CA		9 123 586	5 073 021
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	18	CG		18		
	Charges constatées d'avance (3)*	CH		CI				
	TOTAL (III)	CJ	9 123 605	CK		9 123 605	5 073 021	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)			CO	15 376 115	1A	406 971	14 969 144	12 883 838
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

Désignation de l'entreprise			SAS AREAS NORTHERN EUROPE		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	3 750	3 750	
	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	2 181 408	55 407	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)				DI	1 352 846	2 126 001	
	Subventions d'investissement				DJ			
	Provisions réglementées *				DK			
	TOTAL (I)				DL	3 575 505	2 222 658	
	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	9 693 788	8 012 434	
	Provisions pour charges				DQ			
	TOTAL (III)				DR	9 693 788	8 012 434	
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			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés				DX	5 119	2 778	
	Dettes fiscales et sociales				DY	1 694 731	2 645 966	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				DZ			
	Autres dettes				EA			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)				EB			
TOTAL (IV)				EC	1 699 850	2 648 745		
Ecart de conversion passif* (V)				ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)				EE	14 969 144	12 883 838		
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B			
	(2)	Dont	{	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C			
				Ecart de réévaluation libre	1D			
				Réserve de réévaluation (1976)	1E			
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF			
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1 699 850	2 648 745	
(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							Néant ☐ *	
			Exercice N				Exercice (N – 1)	
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA		FB		FC	
	Production vendue	biens *	FD		FE		FF	
		services *	FG	4 418	FH		FI	4 418
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	4 418	FK		FL	4 418
	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	4 418
	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	9 9213 197	
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	1 064414	
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	10 9863 611	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	(6 567)(3 611)
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	5 825 5398 790 817
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	116 04373 475
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	1 879 860
	Différences positives de change						GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO	
	Total des produits financiers (V)						GP	7 821 4428 864 292
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	3 561 2154 089 218
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	16 555
	Différences négatives de change						GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	
	Total des charges financières (VI)						GU	3 577 7704 089 218
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	4 243 6724 775 074
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							GW	4 237 1054 771 462

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

Désignation de l'entreprise										SAS AREAS NORTHERN EUROPE		Néant ☐ *				
										Exercice N		Exercice N - 1				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion										HA	547				
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *										HB			10 000		
	Reprises sur provisions et transferts de charges										HC					
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)										HD	547		10 000		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)										HE	33				
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *										HF	1 200 630		10 000		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										HG					
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)										HH	1 200 663		10 000		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)												HI	(1 200 115)			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)												HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)												HK	1 684 143		2 645 461	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)												HL	7 826 408		8 874 292	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)												HM	6 473 562		6 748 290	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)												HN	1 352 846		2 126 001	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme										HO				
	(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										HY				
	(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier										IG				
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										HP				
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées										HQ				
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées										1H	494		640	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)										1J	5 941 582		8 790 817	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)										1K	15 481			
	(6ter)	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)										HX				
	(9)	Dont transferts de charges										RC				
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)										RD				
	(11)	Dont montants des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5										A1				
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)										A2				
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)										A3				
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9										A4				
	(13)	Dont cotisations facultatives Madelin A7 Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8														
	joindre en annexe) : (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le												Exercice N			
													Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	SUR OPERATION DE GESTION															
	Pénalités												33			
Mali de fusion AREAS Manangement												1 200 630				
Divers														547		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N					
CHARGES												Charges antérieures		Produits antérieurs		
Autres achats et charges externes																
honoraires												1 147				

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

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 2021

Exercice précédent clos le

30 septembre 2020

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 2021

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 2021,

Le total du bilan s'élève à	:	14 969 145 euros
Le compte de résultat dégage une bénéfice de	:	1 352 847 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	Liste des filiales et participations	X		

P	: Information produite	13	
N/P	: Information non produite car non significative		0
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

Impacts de la pandémie de Covid-19

Contexte sanitaire

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié l'évolution du coronavirus COVID-19 de pandémie, affectant plus de 150 pays dans le monde. La plupart des gouvernements centraux ont pris des mesures restrictives depuis lors pour contenir la propagation du virus et protéger les personnes en limitant les contacts et les déplacements internationaux et nationaux. Les campagnes de vaccinations massives mises en œuvre depuis le début de l'année 2021 à l'échelle mondiale ont permis un tournant majeur dans la lutte contre la pandémie.

Ce contexte sanitaire a affecté de manière significative la plupart des économies dans le monde et a entraîné une réduction des ventes et de la génération de trésorerie du Groupe Areas depuis cette date. Néanmoins, compte tenu de l'activité de ces derniers mois, des mesures de préservation des liquidités mises en œuvre, de la situation financière constatée en fin d'année et des projections faites pour les mois à venir sur la base du budget de l'exercice prochain, l'appréciation du Groupe Areas est qu'il n'y a plus d'incertitude majeure pour la poursuite de son activité. Par conséquent, la publication des comptes consolidés du Groupe Areas au titre de l'exercice clos le 30 Septembre 2021 a été faite en maintenant le principe comptable de la continuité d'exploitation et ce même principe a été retenu pour les filiales françaises.

La France a connu une année contrastée, avec une partie de l'exercice encore très contraint sur le plan sanitaire allant parfois jusqu'à la fermeture d'entreprises, suivi d'un assouplissement progressif des mesures de restrictions au fil du déploiement des campagnes de vaccination.

Liquidité et continuité d'exploitation

Sur l'exercice, le Groupe Areas et la Société ont poursuivi les actions entreprises depuis le début de la crise sanitaire afin de permettre la poursuite des activités et de préserver la trésorerie, telles que :

- Un contrôle strict des charges et des investissements
 - ° Une gestion agile et adaptée des effectifs à l'activité et décalages de paiements de charges sociales
 - ° Annulations ou reports de certains investissements
 - ° Négociations avec les fournisseurs sur les délais de paiements
 - ° Variabilisation des charges
 - ° Fermeture de certains points de ventes en fonction des circonstances
- L'obtention de nouveaux financements
 - Afin de financer les besoins de trésorerie des entités françaises d'Areas, un prêt garanti par l'état (PGE) a été octroyé à la société HRC (filiale française du Groupe Areas) pour une durée de 6 ans après extension de celle-ci en cours d'exercice.
- Le recours aux mesures de soutien mises en place par l'état (fonds de solidarité, aide « coûts fixes », exonérations et aides aux paiements des charges sociales)

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La liquidité de la Société étant assurée par le Groupe Areas et sur la base des points exposés ci-dessus, les comptes clos au 30 septembre 2021 de la Société ont été établis et arrêtés en retenant la convention comptable de continuité d'exploitation.

Dépréciation des actifs non-courants

Dans le contexte de crise sanitaire décrit précédemment, la Société a effectué une revue approfondie de la performance de ses actifs financiers et, pour ceux présentant un indice de perte de valeur, a procédé à un test de dépréciation afin d'estimer la valeur recouvrable des actifs testés. Une perte de valeur est comptabilisée dans le compte de résultat quand la valeur comptable des actifs testés est supérieure à sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est déterminée soit à partir de la valeur d'utilité en actualisant les flux de trésorerie après impôts qui ressortent des plans d'activité,

Le résultat des analyses de pertes de valeur a conduit la société à comptabiliser un montant net de dotations (-) et reprises (+) sur l'exercice de :

- 1 681 354,98 euros de provisions pour risques financiers

Autres événements significatifs :

La fusion par voie d'absorption de la Société AREAS Management avec effet rétroactif au 1er octobre 2020 a été acté par la décision de l'associé unique en date du 31 décembre 2020.

L'Actif net de la société AREAS Management étant - 1 200 630,08 € et la valeur nette comptable de ses titres dans les livres de ANE étant nulle, la réalisation de la fusion a fait apparaître un mali de fusion, à hauteur de la différence, soit - 1 200 630,08 € comptabilisé en résultat exceptionnel.

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 1er octobre 2019, le résultat de la société est intégré fiscalement dans les comptes de la société FINANCIERE PAX 9-11 allée de l'Arche 92032 Paris La Défense Cedex, visée à l'article 223A du CGI.

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 :

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	8 227 788	5 825 539	0	7 800 817	6 252 510
Participations	8 227 788	5 825 539		7 800 817	6 252 510
Créances rattachées à des participations					0
Autres participations					0
Prêts					0
Autres immobilisations financières					0
TOTAL GENERAL	8 227 788	5 825 539	0	7 800 817	6 252 510

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	5 825 539	5 825 539	
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	2 236 176	2 236 176	
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	522	522	
Etat : autres impôts, taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés	6 885 432	6 885 432	
Débiteurs divers	1 457	1 457	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	14 949 126	14 949 126	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	5 120	5 120		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat : impôts sur les bénéfices	1 684 144	1 684 144		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : autres impôts, taxes assimilées	10 587	10 587		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	1 699 851	1 699 851	0	0

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	3 000
Dettes fiscales et sociales	10 587
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	13 587

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	Affectation du résultat N-1	Résultat N	A la clôture de l'exercice
Capital social	37 500			37 500
Primes liées au capital	0			0
Réserves	3 750			3 750
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	55 408	2 126 001		2 181 409
Résultat de l'exercice	2 126 001	-2 126 001	1 352 846	1 352 846
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	2 222 659	0	1 352 846	3 575 505

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

0

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):	9 693 789
Organic	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	9 693 789
TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (2)	9 693 789
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE (1) - (2)	-9 693 789

Déficits fiscaux reportables	
Moins-values à long terme	406 971
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	406 971

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	8 012 434	3 561 215		1 879 860	9 693 789
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 012 434	3 561 215	0	1 879 860	9 693 789
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation	416 971			10 000	406 971
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	416 971	0	0	10 000	406 971
TOTAL GENERAL	8 429 405	3 561 215	0	1 889 860	10 100 760
Dotations et reprises d'exploitation					
Dotations et reprises financières		3 561 215		1 879 860	
Dotations et reprises exceptionnelles					
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		3 561 215	0	1 879 860	

(1) : à détailler si nécessaire

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES

ELEMENTS	EXERCICE	
	CHARGES	PRODUITS
Pénalités	33	
Mali de fusion AREAS Management	1 200 630	
Divers		548
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	1 200 663	548

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	4 209 037	1 683 990	2 525 047	2 126 001
Résultat exceptionnel	-1 200 116	153	-1 200 269	
Crédit d'impôt				
RESULTAT NET COMPTABLE	3 008 922	1 684 143	1 324 779	2 126 001

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Compte tenu de l'évolution de la crise sanitaire décrite précédemment, depuis la clôture de l'exercice au 30 septembre 2021, la plupart des gouvernements ont adapté en permanence les mesures restrictives pour contenir le niveau de propagation du virus.

Ces événements ne remettent pas en cause à ce stade les appréciations du Groupe et de la Société concernant la continuité d'exploitation et la valorisation des actifs telles que décrites ci-dessus.

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals 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.
				Brute	Nette					
I - Renseignements détaillés (Titres représentant plus de 1% du capital de ANE)										
A - Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)										
AREAS SERVICES SAS	886 455	-3 901 474	100,00%	396 971	0			36 764 411	-3 561 215	
AREAS DANMARK SAS	10 000	-5 972 315	100,00%	10 000	0			3 997	691 644	
ARBANE SAS	9 988	93 039	100,00%	10 000	10 000			1 907 329	68 307	
ATEN SNC	10 000	5 836 122	99,99%	9 999	9 999			30 394 491	5 826 122	5 825 539
B - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
II - Renseignements globaux (Titres représentant moins de 1% du capital de HRC)										
A - Filiales non reprises au paragraphe I				0	0			0	0	0
B - Participations non reprises au paragraphe I				0	0			0	0	0
C - Participations (Moins de 10 % du capital détenu par la société)				0	0			0	0	0
TOTAL GENERAL				426 970	19 999	0	0	69 070 228	3 024 858	5 825 539

AREAS NORTHERN EUROPE

Société par actions simplifiée au capital de 37 500 euros
9-11 Allée de l'arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX
524 959 665 RCS NANTERRE

(ci-après la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 25 FEVRIER 2022**

L'an deux-mille-vingt-deux et le vingt-cinq février, au siège social de la Société

AREAS WORLDWIDE, société par actions simplifiée au capital de 5 963 550 euros, dont le siège social est fixé au 9-11 Allée de l'arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 399 293 653 RCS Nanterre, représentée par Monsieur Oscar VELA,

(ci-après l'« **Associée unique** »),

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

- rapport de gestion du Président ;
- rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021;
- approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2021;
- affectation du résultat ;
- point sur les conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce ;
- fin des mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant ;
- pouvoirs aux fins de formalités.

L'Associée unique a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président, des comptes sociaux et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2021, **approuve** sans réserve tels qu'ils ont été présentés les comptes de la Société de cet exercice, qui se soldent par un bénéfice de 1 352 846,61 Euros.

L'Associée unique **approuve** également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ce rapport.

L'Associée unique prend acte de ce que la Société n'a supporté aucune dépense ou charges non déductible visées aux articles 39-4 et 39-5 du Code Général des Impôts.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique, sur proposition du Président, **décide d'affecter le bénéfice** de l'exercice clos le 30 septembre 2021 qui s'élève à 1 352 846.61 €, de la manière suivante :

Origine :

▪ Résultat net de l'exercice	1 352 846. 61 €
▪ Report à nouveau	2 181 408.76 €

Total	3 534 255.37 €
--------------	-----------------------

Affectation par imputation sur :

▪ Report à nouveau	3 534 255.37 €
--------------------	-----------------------

Total	3 534 255.37 €
--------------	-----------------------

En outre l'Associée unique prend acte que les dividendes suivants ont été distribués au cours des trois derniers exercices :

Exercice	Montant par action	Dividende total
30/09/2020	0 €	0 €
30/09/2019	0 €	7 500 000 €
30/09/2018	0€	0 €

Il est précisé que les sommes mentionnées dans ce tableau ont été intégralement versées à des actionnaires (personnes morales) non éligibles à l'abattement de 40% prévu par l'article 158 du Code général des impôts.

TROISIEME DECISION

L'Associée unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président constate que les mandats de KPMG AUDIT IS, Commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant Salustro Reydel sont arrivés à expiration au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

L'Associée unique décide en conséquence:

- De renouveler le mandat de la société KPMG AUDIT IS, Commissaire aux comptes titulaire, pour une durée de six exercices, à savoir jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2027,
- De ne pas renouveler le mandat de la société Salustro Reydel commissaire aux comptes suppléant et de ne pas le remplacer, conformément aux nouvelles dispositions de l'article 823-1 du Code de commerce.

QUATRIEME DECISION

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

CINQUIEME DECISION

L'Associée unique donne tous pouvoirs à la société « Medialex», 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.

DocuSigned by:

E78878155E6C49B...

AREAS WORLDWIDE
Représentée par Monsieur Oscar VELA



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 2021
AREAS NORTHERN EUROPE
Société par Actions Simplifiée
9-11 allée de l'Arche - 92032 Paris La Défense Cedex

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

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

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €.
Code APE 6920Z
512 802 653 R.C.S. Nanterre
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 Cedex

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2021

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre décision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AREAS NORTHERN EUROPE S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 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 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} octobre 2020 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.

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2021 s'établit à 5.845.539 d'euros, sont évalués au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites au sein de la note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice – Dépréciation des actifs non courants » et de la note n°2 « Principes, règles et méthodes comptables - immobilisations financières » 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 l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Comme indiqué dans la note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice – Dépréciation des actifs non courants » de l'annexe, ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

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 et 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.441-6 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 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 22 février 2022

KPMG Audit IS



Eric Amato
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, 30092021		N-1 30092020
			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	CV	406 971 20 000 20 000
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	5 825 539 7 790 817
		Autres titres immobilisés	BD	BE	
		Prêts	BF	BG	
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	
TOTAL (II)		BJ	6 252 510	BK	406 971 5 845 539 7 810 817
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	9 123 586 5 073 021
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	
		CF	18	CG	18
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI		
	TOTAL (III)	CJ	9 123 605	CK	9 123 605 5 073 021
	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	15 376 115	1A	406 971 14 969 144 12 883 838
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

Désignation de l'entreprise			SAS AREAS NORTHERN EUROPE		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	3 750	3 750	
	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	2 181 408	55 407	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)				DI	1 352 846	2 126 001	
	Subventions d'investissement				DJ			
	Provisions réglementées *				DK			
	TOTAL (I)				DL	3 575 505	2 222 658	
	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	9 693 788	8 012 434	
	Provisions pour charges				DQ			
	TOTAL (III)				DR	9 693 788	8 012 434	
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			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés				DX	5 119	2 778	
	Dettes fiscales et sociales				DY	1 694 731	2 645 966	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				DZ			
	Autres dettes				EA			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)				EB			
TOTAL (IV)				EC	1 699 850	2 648 745		
Ecart de conversion passif* (V)				ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)				EE	14 969 144	12 883 838		
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B			
	(2)	Dont	{	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C			
				Ecart de réévaluation libre	1D			
				Réserve de réévaluation (1976)	1E			
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF			
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1 699 850	2 648 745	
(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

Désignation de l'entreprise : SAS AREAS NORTHERN EUROPE							Néant ☐ *	
			Exercice N				Exercice (N – 1)	
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA		FB		FC	
	Production vendue	biens *	FD		FE		FF	
		services *	FG	4 418	FH		FI	4 418
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	4 418	FK		FL	4 418
	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	4 418
	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	9 9213 197	
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	1 064414	
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	10 9863 611	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	(6 567)(3 611)
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	5 825 5398 790 817
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	116 04373 475
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	1 879 860
	Différences positives de change						GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO	
	Total des produits financiers (V)						GP	7 821 4428 864 292
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	3 561 2154 089 218
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	16 555
	Différences négatives de change						GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	
	Total des charges financières (VI)						GU	3 577 7704 089 218
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	4 243 6724 775 074
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							GW	4 237 1054 771 462

Désignation de l'entreprise										SAS AREAS NORTHERN EUROPE		Néant ☐ *				
										Exercice N		Exercice N - 1				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion										HA	547				
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *										HB			10 000		
	Reprises sur provisions et transferts de charges										HC					
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)										HD	547		10 000		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)										HE	33				
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *										HF	1 200 630		10 000		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										HG					
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)										HH	1 200 663		10 000		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)												HI	(1 200 115)			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)												HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)												HK	1 684 143		2 645 461	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)												HL	7 826 408		8 874 292	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)												HM	6 473 562		6 748 290	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)												HN	1 352 846		2 126 001	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme										HO				
	(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										HY				
	(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier										IG				
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										HP				
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées										HQ				
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées										1H	494		640	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)										1J	5 941 582		8 790 817	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)										1K	15 481			
	(6ter)	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)										HX				
	(9)	Dont transferts de charges										RC				
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)										RD				
	(11)	Dont montants des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5										A1				
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)										A2				
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)										A3				
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9										A4				
	(13)	Dont cotisations facultatives Madelin A7 Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8														
	joindre en annexe) : (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le												Exercice N			
													Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	SUR OPERATION DE GESTION															
	Pénalités												33			
Mali de fusion AREAS Manangement												1 200 630				
Divers														547		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N					
CHARGES												Charges antérieures		Produits antérieurs		
Autres achats et charges externes honoraires												1 147				

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

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 2021

Exercice précédent clos le

30 septembre 2020

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 2021

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 2021,

Le total du bilan s'élève à	:	14 969 145 euros
Le compte de résultat dégage une bénéfice de	:	1 352 847 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	Liste des filiales et participations	X		

P	: Information produite	13	
N/P	: Information non produite car non significative		0
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

Impacts de la pandémie de Covid-19

Contexte sanitaire

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié l'évolution du coronavirus COVID-19 de pandémie, affectant plus de 150 pays dans le monde. La plupart des gouvernements centraux ont pris des mesures restrictives depuis lors pour contenir la propagation du virus et protéger les personnes en limitant les contacts et les déplacements internationaux et nationaux. Les campagnes de vaccinations massives mises en œuvre depuis le début de l'année 2021 à l'échelle mondiale ont permis un tournant majeur dans la lutte contre la pandémie.

Ce contexte sanitaire a affecté de manière significative la plupart des économies dans le monde et a entraîné une réduction des ventes et de la génération de trésorerie du Groupe Areas depuis cette date. Néanmoins, compte tenu de l'activité de ces derniers mois, des mesures de préservation des liquidités mises en œuvre, de la situation financière constatée en fin d'année et des projections faites pour les mois à venir sur la base du budget de l'exercice prochain, l'appréciation du Groupe Areas est qu'il n'y a plus d'incertitude majeure pour la poursuite de son activité. Par conséquent, la publication des comptes consolidés du Groupe Areas au titre de l'exercice clos le 30 Septembre 2021 a été faite en maintenant le principe comptable de la continuité d'exploitation et ce même principe a été retenu pour les filiales françaises.

La France a connu une année contrastée, avec une partie de l'exercice encore très contraint sur le plan sanitaire allant parfois jusqu'à la fermeture d'entreprises, suivi d'un assouplissement progressif des mesures de restrictions au fil du déploiement des campagnes de vaccination.

Liquidité et continuité d'exploitation

Sur l'exercice, le Groupe Areas et la Société ont poursuivi les actions entreprises depuis le début de la crise sanitaire afin de permettre la poursuite des activités et de préserver la trésorerie, telles que :

- Un contrôle strict des charges et des investissements
 - ° Une gestion agile et adaptée des effectifs à l'activité et décalages de paiements de charges sociales
 - ° Annulations ou reports de certains investissements
 - ° Négociations avec les fournisseurs sur les délais de paiements
 - ° Variabilisation des charges
 - ° Fermeture de certains points de ventes en fonction des circonstances
- L'obtention de nouveaux financements
 - Afin de financer les besoins de trésorerie des entités françaises d'Areas, un prêt garanti par l'état (PGE) a été octroyé à la société HRC (filiale française du Groupe Areas) pour une durée de 6 ans après extension de celle-ci en cours d'exercice.
- Le recours aux mesures de soutien mises en place par l'état (fonds de solidarité, aide « coûts fixes », exonérations et aides aux paiements des charges sociales)

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La liquidité de la Société étant assurée par le Groupe Areas et sur la base des points exposés ci-dessus, les comptes clos au 30 septembre 2021 de la Société ont été établis et arrêtés en retenant la convention comptable de continuité d'exploitation.

Dépréciation des actifs non-courants

Dans le contexte de crise sanitaire décrit précédemment, la Société a effectué une revue approfondie de la performance de ses actifs financiers et, pour ceux présentant un indice de perte de valeur, a procédé à un test de dépréciation afin d'estimer la valeur recouvrable des actifs testés. Une perte de valeur est comptabilisée dans le compte de résultat quand la valeur comptable des actifs testés est supérieure à sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est déterminée soit à partir de la valeur d'utilité en actualisant les flux de trésorerie après impôts qui ressortent des plans d'activité,

Le résultat des analyses de pertes de valeur a conduit la société à comptabiliser un montant net de dotations (-) et reprises (+) sur l'exercice de :

- 1 681 354,98 euros de provisions pour risques financiers

Autres événements significatifs :

La fusion par voie d'absorption de la Société AREAS Management avec effet rétroactif au 1er octobre 2020 a été acté par la décision de l'associé unique en date du 31 décembre 2020.

L'Actif net de la société AREAS Management étant - 1 200 630,08 € et la valeur nette comptable de ses titres dans les livres de ANE étant nulle, la réalisation de la fusion a fait apparaître un mali de fusion, à hauteur de la différence, soit - 1 200 630,08 € comptabilisé en résultat exceptionnel.

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 1er octobre 2019, le résultat de la société est intégré fiscalement dans les comptes de la société FINANCIERE PAX 9-11 allée de l'Arche 92032 Paris La Défense Cedex, visée à l'article 223A du CGI.

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 :

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	8 227 788	5 825 539	0	7 800 817	6 252 510
Participations	8 227 788	5 825 539		7 800 817	6 252 510
Créances rattachées à des participations					0
Autres participations					0
Prêts					0
Autres immobilisations financières					0
TOTAL GENERAL	8 227 788	5 825 539	0	7 800 817	6 252 510

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	5 825 539	5 825 539	
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	2 236 176	2 236 176	
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	522	522	
Etat : autres impôts, taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés	6 885 432	6 885 432	
Débiteurs divers	1 457	1 457	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	14 949 126	14 949 126	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	5 120	5 120		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat : impôts sur les bénéfices	1 684 144	1 684 144		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : autres impôts, taxes assimilées	10 587	10 587		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	1 699 851	1 699 851	0	0

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	3 000
Dettes fiscales et sociales	10 587
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	13 587

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	Affectation du résultat N-1	Résultat N	A la clôture de l'exercice
Capital social	37 500			37 500
Primes liées au capital	0			0
Réserves	3 750			3 750
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	55 408	2 126 001		2 181 409
Résultat de l'exercice	2 126 001	-2 126 001	1 352 846	1 352 846
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	2 222 659	0	1 352 846	3 575 505

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

0

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):	9 693 789
Organic	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	9 693 789
TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (2)	9 693 789
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE (1) - (2)	-9 693 789

Déficits fiscaux reportables	
Moins-values à long terme	406 971
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	406 971

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	8 012 434	3 561 215		1 879 860	9 693 789
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 012 434	3 561 215	0	1 879 860	9 693 789
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation	416 971			10 000	406 971
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	416 971	0	0	10 000	406 971
TOTAL GENERAL	8 429 405	3 561 215	0	1 889 860	10 100 760
Dotations et reprises d'exploitation					
Dotations et reprises financières		3 561 215		1 879 860	
Dotations et reprises exceptionnelles					
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		3 561 215	0	1 879 860	

(1) : à détailler si nécessaire

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES

ELEMENTS	EXERCICE	
	CHARGES	PRODUITS
Pénalités	33	
Mali de fusion AREAS Management	1 200 630	
Divers		548
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	1 200 663	548

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	4 209 037	1 683 990	2 525 047	2 126 001
Résultat exceptionnel	-1 200 116	153	-1 200 269	
Crédit d'impôt				
RESULTAT NET COMPTABLE	3 008 922	1 684 143	1 324 779	2 126 001

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Compte tenu de l'évolution de la crise sanitaire décrite précédemment, depuis la clôture de l'exercice au 30 septembre 2021, la plupart des gouvernements ont adapté en permanence les mesures restrictives pour contenir le niveau de propagation du virus.

Ces événements ne remettent pas en cause à ce stade les appréciations du Groupe et de la Société concernant la continuité d'exploitation et la valorisation des actifs telles que décrites ci-dessus.

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals 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.
				Brute	Nette					
I - Renseignements détaillés (Titres représentant plus de 1% du capital de ANE)										
A - Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)										
AREAS SERVICES SAS	886 455	-3 901 474	100,00%	396 971	0			36 764 411	-3 561 215	
AREAS DANMARK SAS	10 000	-5 972 315	100,00%	10 000	0			3 997	691 644	
ARBANE SAS	9 988	93 039	100,00%	10 000	10 000			1 907 329	68 307	
ATEN SNC	10 000	5 836 122	99,99%	9 999	9 999			30 394 491	5 826 122	5 825 539
B - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
II - Renseignements globaux (Titres représentant moins de 1% du capital de HRC)										
A - Filiales non reprises au paragraphe I				0	0			0	0	0
B - Participations non reprises au paragraphe I				0	0			0	0	0
C - Participations (Moins de 10 % du capital détenu par la société)				0	0			0	0	0
TOTAL GENERAL				426 970	19 999	0	0	69 070 228	3 024 858	5 825 539