

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 05/06/2021 sous le numéro de dépôt 29179

les comptes sont

inclus

le rapport

dans

CACS.

des

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 ECRITES DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 19 FEVRIER 2021**

L'an deux-mille-vingt-et-un et le dix-neuf 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 écrites portant sur les points listés ci-après :

1. rapport de gestion du Président ;
2. rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
3. approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2020
4. affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
5. point sur les conventions réglementées visées aux articles L227-10 et suivants du Code de commerce ;
6. 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 2020, **approuve** sans réserve tels qu'ils ont été présentés les comptes de la Société de cet exercice, qui se soldent par un bénéfice de 2 126 001,15 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 2020 qui s'élève à 2 126 001,15 €, de la manière suivante :

Origine :

Résultat net de l'exercice	2 126 001.15 €
Report à nouveau	55 407.61 €
Total	2 181 408.76 €

Affectation par imputation sur :

Report à nouveau	2 181 408.76 €
Total	2 181 408.76 €

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
30/09/2019	0 €	7 500 000 €
30/09/2018	0€	0 €
30/09/2017	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 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.

QUATRIEME DECISION

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

* * * * *

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



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 2020
Areas Northern Europe
Société par Actions Simplifiée
9-11 allée de l'Arche, 92032 Paris La Défense Cedex
Ce rapport contient 23 pages



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
Capital social : €. 37 500

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Areas Northern Europe SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, 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 2019 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.

La note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe fait état des incertitudes pesant sur la continuité d'exploitation. Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné la situation de votre société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité d'exploitation de votre société, et avons apprécié l'information donnée en annexe à ce titre.

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 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.

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 :

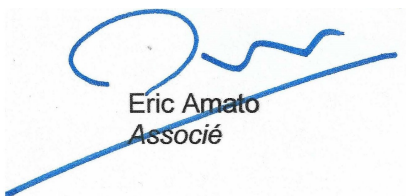
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 17 février 2021

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, 30092020		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	436 971	CV	416 971	20 000	426 970
		Créances rattachées à des participations	BB	7 790 817	BC		7 790 817	9 474 173
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF		BG			
		Autres immobilisations financières*	BH		BI			
TOTAL (II)			BJ	8 227 788	BK	416 971	7 810 817	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	5 073 021	CA		5 073 021	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	5 073 021	CK		5 073 021	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	13 300 809	1A	416 971	12 883 838	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

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		
	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	55 407	(5 093 131)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)				DI	2 126 001	12 652 288	
	Subventions d'investissement				DJ			
	Provisions réglementées *				DK			
	TOTAL (I)				DL	2 222 658	7 596 657	
	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	8 012 434	4 320 187	
	Provisions pour charges				DQ			
	TOTAL (III)				DR	8 012 434	4 320 187	
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	2 778	4 066	
	Dettes fiscales et sociales				DY	2 645 966	1 099 853	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				DZ			
	Autres dettes				EA			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)				EB			
TOTAL (IV)				EC	2 648 745	1 103 919		
Ecart de conversion passif* (V)				ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)				EE	12 883 838	13 020 764		
RENVois	(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	2 648 745	1 103 919	
(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 * 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	3 1976 561	
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	414118	
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	3 6116 680	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(3 611)(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	8 790 81716 516 569
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	73 475
	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	8 864 29217 875 021
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	4 089 2181 959 651
	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	4 089 2181 973 158
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	4 775 07415 901 862	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	4 771 46215 895 182	

Désignation de l'entreprise										SAS AREAS NORTHERN EUROPE		Néant ☐ *				
										Exercice N		Exercice N - 1				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion										HA					
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *										HB	10 000	2			
	Reprises sur provisions et transferts de charges										HC					
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)										HD	10 000	2			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)										HE					
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *										HF	10 000	6 000			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										HG					
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)										HH	10 000	6 000			
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)												HI		(5 998)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)												HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)												HK	2 645 461	3 236 896		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)												HL	8 874 292	17 875 023		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)												HM	6 748 290	5 222 734		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)												HN	2 126 001	12 652 288		
RENVVOIS	(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	640	1 482		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)										1J	8 790 817	16 516 569		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)										1K				
	(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 montant 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														
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :												Exercice N			
													Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
	VALEUR COMPTABLE IMMOBILISATIONS FINANCIERES CEDEES												10 000			
	PRODUITS CESSION IMMOBILISATIONS FINANCIERES														10 000	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :												Exercice N				
												Charges antérieures		Produits antérieurs		
HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES												640				

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 2020

Exercice précédent clos le

30 septembre 2019

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 2020

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 2020,

Le total du bilan s'élève à :

12 883 838 euros

Le compte de résultat dégage **une bénéfice** de :

2 126 001 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	14
N/P : Information non produite car non significative	0
N/A : Information non produite car non applicable	12

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, y compris entre autres : isolement des personnes, confinement, quarantaine et restrictions à la libre circulation des personnes. C'est le cas en France avec notamment la mise en place d'un premier confinement de la population du 17 mars au 11 mai 2020.

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 et de ses filiales depuis cette date.

Depuis le début de la crise, le Groupe a mis rapidement en place des mesures afin de préserver la santé de ses collaborateurs et de ses clients, tout en permettant la poursuite de ses activités à travers notamment :

- La mise en place de protections sanitaires strictes sur les sites
- La généralisation du télétravail, quand cela est possible
- Une veille active et la mise en œuvre des mesures de soutien proposées par les autorités gouvernementales en matière de charges d'impôts directs et indirects, de charges sociales et des mesures de solidarité à destination des employés
- Une gestion agile et adaptée des effectifs pour s'adapter aux évolutions rapides de la situation sanitaire
- Une gestion stricte des dépenses et investissements

Liquidité et continuité d'exploitation

La liquidité de la société est assurée par le Groupe. En dépit des impacts de la crise sanitaire qui se poursuit, le Groupe a mis en œuvre des actions afin de préserver sa trésorerie, telles que :

- Un contrôle strict des charges et des investissements dès le mois de mars :
 - Mesures de réduction partielle d'activité et décalages de paiements de charges sociales et fiscales
 - Annulations ou reports de certains investissements
 - Négociations avec les fournisseurs sur les délais de paiements
 - Fermeture de certains sites en fonction des circonstances
- L'obtention de nouveaux financements

Afin de financer les besoins de trésorerie des entités françaises d'Areas, et notamment de la société, un prêt garanti par l'état (PGE) a été octroyé à la société HRC.

La situation de trésorerie au 30 septembre 2020, ainsi que les prévisions de trésorerie à 12 mois, valident la capacité de la société à poursuivre ses activités au cours des 12 prochains mois. Ces hypothèses intègrent notamment :

- Un redressement progressif des activités Areas en France dans un contexte sanitaire qui reste dégradé jusqu'à l'été (Hypothèse d'un nouveau confinement suivi de périodes de couvre-feu) facilité par un desserrement des mesures sanitaires en Europe à compter du deuxième trimestre 2021 qui permettrait au trafic de remonter progressivement à 40% du trafic de 2019 à partir de juin et de poursuivre sa remontée jusqu'au début de l'année 2022
- La poursuite des initiatives visant à réduire et à rendre variables les charges de la société
- Les mesures de soutien aux entreprises mises en place par les Ministères de l'Economie, des Finances et de la Relance et du Travail accordées au secteur de la restauration,

Ces hypothèses correspondent à la meilleure estimation de la Direction sur la base des informations disponibles à date et dans un contexte de fortes incertitudes avec la crise sanitaire qui se poursuit.

Sur ces bases, les comptes clos au 30 septembre 2020 de la société ont été établis et arrêtés en retenant la convention comptable de continuité d'exploitation.

Autres événements significatifs :

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.

Le 31 juillet 2020, la société AREAS DANEMARK a cessé son activité.

Le 30 septembre 2019, la société Concessions Gare France a cédé une part sociale de la société Retail Gares à la société Areas Northern Europ

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

Le résultat de la société est intégré fiscalement dans les comptes de la société :

FINANCIERE PAX

Tour Egée 9-11 allée de l'Arche
92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX

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

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Les comptes de la société sont consolidés, suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société :

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	9 921 143	7 790 818	0	9 484 173	8 227 788
Participations	9 921 143	7 790 818		9 484 173	8 227 788
Créances rattachées à des participations					0
Autres participations					0
Prêts					0
Autres immobilisations financières					0
TOTAL GENERAL	9 921 143	7 790 818	0	9 484 173	8 227 788

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	7 790 817	7 790 817	
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	3 018 668	3 018 668	
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	45	45	
Etat : autres impôts, taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés	2 054 308	2 054 308	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	12 863 838	12 863 838	

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	2 778	2 778		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat : impôts sur les bénéfices	2 645 462	2 645 462		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : autres impôts, taxes assimilées	505	505		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1	1		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	2 648 745	2 648 745	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	505
Dettes fiscales et sociales	2 378
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	2 883

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	2 500			15
Actions ordinaires				
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	Augmen- tation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	37 500			37 500
Primes liées au capital	0			0
Réserves	0	3 750		3 750
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	-5 093 130	5 148 538		55 408
Résultat de l'exercice	12 652 288	2 126 001	12 652 288	2 126 001
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	7 596 658	7 278 289	12 652 288	2 222 659

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

7 500 000

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	416 971
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	416 971

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	4 320 187	3 692 247			8 012 434
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 320 187	3 692 247	0	0	8 012 434
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation	20 000	396 971			416 971
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	20 000	396 971	0	0	416 971
TOTAL GENERAL	4 340 187	4 089 218	0	0	8 429 405
Dotations et reprises d'exploitation					
Dotations et reprises financières		4 089 218			
Dotations et reprises exceptionnelles					
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		4 089 218	0	0	

(1) : à détailler si nécessaire

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES

ELEMENTS	EXERCICE	
	CHARGES	PRODUITS
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	10 000	
Produit de cession des immobilisations financières cédées		10 000
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	10 000	10 000

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	4 771 462	2 645 461	2 126 001	12 658 286
Résultat exceptionnel			0	-5 998
Crédit d'impôt				
RESULTAT NET COMPTABLE	4 771 462	2 645 461	2 126 001	12 652 288

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	20 000	
Créances rattachées à des participations	7 790 817	
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 810 817	0
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	2 054 308	
Disponibilités		
TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES	2 054 308	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)	8 864 292	
Charges financières (2)	0	
TOTAL RESULTAT FINANCIER (1) - (2)	8 864 292	0

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 18 novembre 2020, l'associé unique de la société AREAS NORTHERN EUROPE a décidé de la fusion-absorption de la société AREAS MANAGEMENT au profit de la société AREAS NORTHERN EUROPE le 31 décembre 2020, avec effet rétroactif au 1er octobre 2020.

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres hors capital social	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 (préciser la forme juridique)										
A - Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)										
SAS AREAS SERVICES 821 980 877	886 455	-1 226 714	100%	396 971	0			42 467 285	-2 088 989	1 000 000
SAS AREAS MANAGEMENT 822 080 024	10 000	-1 210 630	100%	10 000	0			158 238	-75 249	
APS AREAS DANMARK	9 960	-6 491 505	100%	10 000	0			1 925 588	-3 274 632	
SAS ARBANE 830 978 532	10 000	14 733	100%	10 000	10 000			886 524	21 445	
SNC ATEN 827 736 182	10 000	7 791 596	99,99%	9 999	9 999			39 945 062	7 791 596	7 790 817
SNC RETAIL GARES 813 722 527	15 000	-1 073 830	0%	1	1			314 397	-410 782	
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				436 971	20 000	0	0			8 790 817