

RCS : EVRY Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 00383 Numéro SIREN : 434 657 961 Nom ou dénomination : A R E N A

Ce dépôt a été enregistré le 15/07/2019 sous le numéro de dépôt 8821

Greffe du tribunal de commerce d'Evry



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 15/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/8821

Déposant :

Nom/dénomination : A R E N A

Forme juridique : Société par actions simplifiée

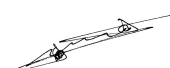
N° SIREN : 434 657 961

N° gestion : 2001 B 00383



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	794	794		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	457 959	418 252	39 707	81 918
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	229 051	204 695	24 355	12 207
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	118 408		118 408	118 408
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	43 694		43 694	35 890
ACTIF IMMOBILISE	849 905	623 741	226 164	248 423
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	12 057 792	194 734	11 863 058	11 365 596
Autres créances	976 608		976 608	1 564 244
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	5 000 000		5 000 000	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	13 384 497		13 384 497	17 513 772
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	54 851		54 851	25 937
ACTIF CIRCULANT	31 473 748	194 734	31 279 014	30 469 550
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 323 653	818 475	31 505 178	30 717 973

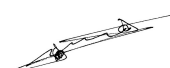
[Signature]
[Signature]



Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 170 270)	170 270	170 270
Primes d'émission, de fusion, d'apport	376 936	376 936
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	26 526	26 526
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	11 509 641	10 096 924
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 898 206	2 825 433
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 981 579	13 496 089
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	80 000	700 160
Provisions pour charges		
PROVISIONS	80 000	700 160
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	590	798
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 097 377	15 561 484
Dettes fiscales et sociales	1 184 690	794 785
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	144 324	138 929
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	15 584	23 400
DETTES	16 442 566	16 519 396
Ecarts de conversion passif	1 033	2 328
TOTAL GENERAL	31 505 178	30 717 973



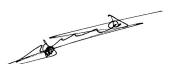
Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			620 160	47 393
Autres produits			938	956
PRODUITS D'EXPLOITATION			23 912 951	22 505 403
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			16 137 866	15 079 971
Impôts, taxes et versements assimilés			300 050	260 616
Salaires et traitements			2 607 307	2 125 599
Charges sociales			760 108	669 303
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			50 162	70 170
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				640 160
Autres charges			60 559	38
CHARGES D'EXPLOITATION			19 916 051	18 845 857
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 996 900	3 659 545
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			25 616	59
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				1 686
Différences positives de change			16 557	14 099
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			42 173	15 845
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change			29 465	35 665
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			29 465	35 665
RESULTAT FINANCIER			12 707	-19 820
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 009 608	3 639 725



Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	305 992	175 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	305 992	175 483
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		2 163
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	820	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	820	2 163
RESULTAT EXCEPTIONNEL	305 172	173 320
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 416 573	987 612
TOTAL DES PRODUITS	24 261 116	22 696 731
TOTAL DES CHARGES	21 362 910	19 871 298
BENEFICE OU PERTE	2 898 206	2 825 433



Annexes



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes comptables fondamentaux ont été appliqués, conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Comparabilité,
- Sincérité,
- Prudence,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France : Règlement ANC N° 2014-03 et les règlements ANC N° 2015-06 et N° 2016-07.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, qui comprend les frais accessoires (droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes).

Les immobilisations sont amorties suivant le mode linéaire sur les durées suivantes :

- Logiciels 1 à 3 ans
- Agencements et aménagements des constructions 5 à 10 ans
- Matériel informatique 1 à 3 ans
- Matériel de bureau 5 ans
- Mobilier 5 à 10 ans

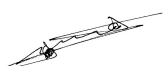
Les marques acquises, dont la durée d'utilisation n'est pas déterminée à la clôture d'un exercice, ne font pas l'objet d'un amortissement dans les comptes sociaux.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ils sont évalués au coût d'achat historique ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit de souscription au capital d'une nouvelle filiale. Dans le cas où la valeur actuelle des titres, tenant compte notamment des perspectives de résultat, est inférieure à la valeur d'inventaire, une provision pour dépréciation est constituée.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à la valeur d'entrée dans le patrimoine et, le cas échéant, dépréciées par voie de provision, par comparaison entre leur valeur historique et leur valeur de marché à la clôture, qualifiée de valeur d'inventaire.



REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

CREANCES

Les créances sont comptabilisées à leur valeur d'entrée dans le patrimoine et dépréciées par voie de provisions, graduées en fonction de leur nature et de leur antériorité, pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

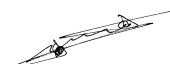
ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements relatifs aux indemnités de retraite du personnel en activité font l'objet d'une évaluation actuarielle. La société ne comptabilise pas ces engagements mais les mentionne dans une note spécifique de la présente annexe.



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	794		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	457 959		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	43 452		13 053
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	171 334		7 867
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	214 786		20 920
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	118 408		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	35 890		21 065
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	154 298		21 065
TOTAL GENERAL	827 837		41 985

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			794	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			457 959	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		6 655	49 850	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			179 201	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		6 655	229 051	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			118 408	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		13 262	43 694	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		13 262	162 102	
TOTAL GENERAL		19 917	849 905	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	794			794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	376 041	42 211		418 252
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	38 761	2 449	5 835	35 375
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	163 818	5 503		169 321
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	202 579	7 952	5 835	204 695
TOTAL GENERAL	579 414	50 162	5 835	623 741

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

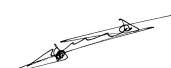
Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	80 000			80 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	620 160		620 160	
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	700 160		620 160	80 000
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	194 734			194 734
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	194 734			194 734
TOTAL GENERAL	894 894		620 160	274 734
Dotations et reprises d'exploitation			620 160	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				



ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 694	43 694	
Clients douteux ou litigieux	195 885	195 885	
Autres créances clients	11 861 907	11 861 907	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 322	6 322	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	934 366	934 366	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 043	5 043	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	30 877	30 877	
Charges constatées d'avance	54 851	54 851	
TOTAL GENERAL	13 132 944	13 132 944	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

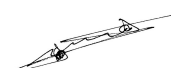
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	590	590		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	15 097 377	15 097 377		
Personnel et comptes rattachés	390 154	390 154		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	167 904	167 904		
Etat : impôt sur les bénéfices	433 500	433 500		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	153 438	153 438		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	39 694	39 694		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	144 324	144 324		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	15 584	15 584		
TOTAL GENERAL	16 442 566	16 442 566		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

Dotations exceptionnelles aux amortissements

820

TOTAL

820

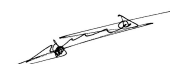
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Produits exceptionnels

305 992

TOTAL

305 992



DETAIL DES CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
TOTAL	<u>8 084 568,80</u>
<u>DETTES FOURBISSEURS ET COMPTES RATTACHES</u>	<u>7 593 413,33</u>
40810000 FOURNISSEURS FNP GROUPE	3 091 682,12
40811000 FOURNISSEURS FNP HORS GROUPE	4 501 731,21
<u>AUTRES DETTES</u>	<u>538,13</u>
41981000 CLIENTS AVOIRS A ETABLIR GROUPE	538,13
<u>DETTES FISCALES ET SOCIALES</u>	<u>485 278,80</u>
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	130 592,14
42860000 PERS PROV PFA + CHARGES	259 562,06
43820000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	55 430,83
44861000 TAXE D'APPRENTISSAGE	12 700,99
44862000 FORMATION PROFESSIONNELLE	19 520,55
44865000 ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	7 472,23
<u>AUTRES DETTES</u>	<u>4 749,04</u>
46800000 NOTE DE FRAIS	4 749,04
<u>INTERETS COURIS A PAYER</u>	<u>589,50</u>
51860000 INTERETS COURUS A PAYER	589,50



Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2018

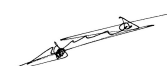
Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	54 850,68	25 936,90	28 913,78
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		54 850,68	25 936,90	28 913,78
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-15 584,25	-23 400,00	7 815,75
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-15 584,25	-23 400,00	7 815,75



Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLIENTS FAE GROUPE		33,37	-33,37
41811000	CLIENTS FAE HORS GROUPE	2 862 444,09	2 021 656,10	840 787,99
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		2 862 444,09	2 021 689,47	840 754,62
AUTRES CREANCES				
40980000	FOURN. AVOIRS A RECEVOIR GROUPE	26 249,14		26 249,14
40981000	FOURN. AVOIR A RECEVOIR HORS GROUPE	2 736,88	33 748,25	-31 011,37
43870000	PRODUITS A RECEVOIR	6 322,22		6 322,22
44870000	Etat - produits à recevoir	1 890,00	362 505,00	-360 615,00
TOTAL AUTRES CREANCES		37 198,24	396 253,25	-359 055,01
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		2 899 642,33	2 417 942,72	481 699,61



Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	4 009 608	1 316 382	2 693 226
Résultat exceptionnel à court terme	305 172	100 190	204 982
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	4 314 779	1 416 572	2 898 207



Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
Chiffres d'Affaires	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053	3,72 %

TOTAL	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053	3,72 %
-------	-----------	------------	------------	------------	--------



CHIFFRES D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires total 2018 est de 23 291 853 € et s'analyse comme suit :

- Prestations de services France : 4 382 693 Euros
- Prestations de services (rémunérations conventions) France : 1 924 386 Euros
- Prestations de services (rémunérations conventions) Export : 3 835 531 Euros
- Refacturations de comptoirs : 996 486 Euros
- Prestations de services Export : 11 888 829 Euros
- Refacturation de frais : 263 928 Euros

Le chiffre d'affaires réalisé avec les fournisseurs de marques Nationales pour le compte des 4 alliés membres de l'alliance est de 15 980 313 euros pour l'exercice 2018 et se répartit de la manière suivante :

- Allié n° 1 : 9 142 252 €
- Allié n° 2 : 4 359 554 €
- Allié n° 3 : 2 256 119 €
- Allié n° 4 : 222 388 €

Les revenus avec les parties liées représentent un montant de 6 968 450 euros et les charges de 11 232 048 euros.



AUTRES INFORMATIONS

1. Effectifs

Les effectifs, y compris les expatriés, sont de 20 salariés au 31 Décembre 2018 (16 cadres et 4 non-cadres).

2. Engagements de retraite

Les indemnités légales et conventionnelles sont évaluées pour chacun des salariés présents au 31 décembre 2018 en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite, conformément à la recommandation n° 2013-02 de l'autorité des Normes Comptables.

Les engagements de retraite sont calculés selon une méthode actuarielle prospective (unités de crédit projetées), en retenant les hypothèses suivantes :

- Taux d'augmentation de salaire 2% pour les cadres, 1.5% pour les AGM, 1% pour les employés,
- Turnover : taux dégressif en fonction de l'âge
- Taux d'actualisation : 1.75 %
- Taux de charges patronales : 50 % pour les cadres, 49 % pour les agents de maîtrises et 41 % pour les employés
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres, 63 ans pour les non-cadres.

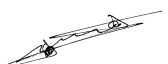
L'engagement calculé au 31 décembre 2018 sur la base de ces hypothèses s'élève à 348 627 euros (372 640 euros au 31 décembre 2017).

3. Le CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et pour l'emploi, d'un montant de 12 407 €, a été utilisé dans le cadre d'investissements de la société dans des actifs corporels et incorporels.

4. Honoraires et commissariat aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018 s'élève à 16 000 euros.



5. Identité de la société mère consolidant les comptes

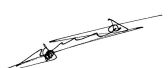
La société mère consolidant les comptes de la société est la SAS Les Mousquetaires, 24 rue Chabrières 75015 PARIS.

6. Evénements postérieurs à la clôture

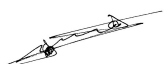
Aucun événement important n'est survenu depuis l'ouverture de l'exercice au 1er janvier 2019.



Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		13 496 089
Distributions sur résultats antérieurs		1 412 716
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		12 083 373
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		2 898 206
SOLDE		2 898 206
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		14 981 579



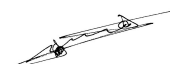
Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	17 027			10
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				



LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1- A.R.E.N.A. Consulting Shanghai Co., Ltd, société créée le 20 mai 2010 et détenue à 100% par ARENA SAS.

Elle a réalisé au titre de l'année 2018 un chiffre d'Affaires de 40 046 955 RMB Yuan (5 085 263 Euros), et un bénéfice de 3 457 253 RMB Yuan (439 011 Euros).
Les capitaux propres au 31 décembre 2018 sont de 9 108 292 RMB (1 156 594 euros).



A.R.E.N.A.
Société par actions simplifiée au capital de 170.270 euros
Siège social : 2 allée des Mousquetaires – Parc de Tréville - 91070 BONDOUFLE
434 657 961 RCS EVRY

EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 13 JUIN 2019

.../...

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport de gestion du conseil d'administration et du président,

constatant que d'une part la réserve légale est dotée à hauteur d'un montant supérieur au dixième du capital social et que d'autre part les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 font apparaître un bénéfice net comptable de 2.898.206 euros,

- décide d'affecter ce bénéfice de la manière suivante :

- résultat bénéficiaire de l'exercice écoulé :	2.898.206 €
- auquel s'ajoute le montant du poste « autres réserves » :	<u>11.509.641 €</u>
- représentant un bénéfice distribuable s'élevant à :	14.407.847 €
- distribution à titre de dividendes :	<u>7 203 923 €</u>
- solde au poste « autres réserves » :	7 203 924 €

Il sera distribué à chacune des 17.027 actions composant le capital de la Société, un dividende d'environ 423,09 euros, n'ouvrant pas droit à abattement dans la mesure où les associés sont des personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés.

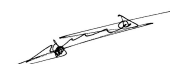
Les dividendes seront mis en paiement à compter de ce jour selon les formes et délais légaux.

- rappelle conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, qu'il a été distribué les dividendes suivants au titre des trois exercices précédents :

Exercice	Dividende global	Dividende distribué par action
2015	8.447.362,92 euros (*)	508,78 euros
2016	1.649.560,94 euros (*)	99,35 euros
2017	1.412.716 euros (*)	82,97 euros

(*) (non éligible à abattement)





Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...

Extrait certifié conforme
Monsieur Michael
Baumgardt
Président



2/2





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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

ARENA S.A.S.

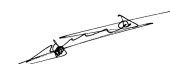
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018
ARENA S.A.S.
2, Allée des Mousquetaires - Parc de Tréville
91070 Bondoufle
Ce rapport contient 28 pages
Référence : AR-192-005

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

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directorat et
conseil de surveillance,
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30090101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417





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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

ARENA S.A.S.

Siège social : 2, Allée des Mousquetaires - Parc de Tréville
91070 Bondoufle
Capital social : €.170 270

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'Assemblée générale de la société ARENA S.A.S.,

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 ARENA S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce, sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 Conseil d'administration.

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 10 mai 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Arnaud Rinn
Associé

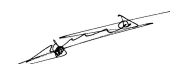
Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	794	794		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	457 959	418 252	39 707	81 918
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	229 051	204 695	24 355	12 207
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	118 408		118 408	118 408
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	43 694		43 694	35 890
ACTIF IMMOBILISE	849 905	623 741	226 164	248 423
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	12 057 792	194 734	11 863 058	11 365 596
Autres créances	976 608		976 608	1 564 244
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	5 000 000		5 000 000	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	13 384 497		13 384 497	17 513 772
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	54 851		54 851	25 937
ACTIF CIRCULANT	31 473 748	194 734	31 279 014	30 469 550
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 323 653	818 475	31 505 178	30 717 973



Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 170 270)	170 270	170 270
Primes d'émission, de fusion, d'apport	376 936	376 936
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	26 526	26 526
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	11 509 641	10 096 924
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 898 206	2 825 433
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 981 579	13 496 089
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	80 000	700 160
Provisions pour charges		
PROVISIONS	80 000	700 160
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	590	798
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 097 377	15 561 484
Dettes fiscales et sociales	1 184 690	794 785
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	144 324	138 929
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	15 584	23 400
DETTES	16 442 566	16 519 396
Ecart de conversion passif	1 033	2 328
TOTAL GENERAL	31 505 178	30 717 973



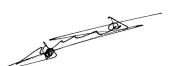
Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			620 160	47 393
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			938	956
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			23 912 951	22 505 403
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			16 137 866	15 079 971
Impôts, taxes et versements assimilés			300 050	260 616
Salaires et traitements			2 607 307	2 125 599
Charges sociales			760 108	669 303
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			50 162	70 170
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				640 160
Dotations aux provisions				
Autres charges			60 559	38
CHARGES D'EXPLOITATION			19 916 051	18 845 857
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 996 900	3 659 545
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			25 616	59
Autres intérêts et produits assimilés				1 686
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			16 557	14 099
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			42 173	15 845
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			29 465	35 665
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			29 465	35 665
RESULTAT FINANCIER			12 707	-19 820
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 009 608	3 639 725



Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	305 992	175 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	305 992	175 483
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		2 163
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	820	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	820	2 163
RESULTAT EXCEPTIONNEL	305 172	173 320
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 416 573	987 612
TOTAL DES PRODUITS	24 261 116	22 696 731
TOTAL DES CHARGES	21 362 910	19 871 298
BENEFICE OU PERTE	2 898 206	2 825 433



Annexes



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes comptables fondamentaux ont été appliqués, conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Comparabilité,
- Sincérité,
- Prudence,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France : Règlement ANC N° 2014-03 et les règlements ANC N° 2015-06 et N° 2016-07.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, qui comprend les frais accessoires (droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes).

Les immobilisations sont amorties suivant le mode linéaire sur les durées suivantes :

- Logiciels 1 à 3 ans
- Agencements et aménagements des constructions 5 à 10 ans
- Matériel informatique 1 à 3 ans
- Matériel de bureau 5 ans
- Mobilier 5 à 10 ans

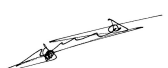
Les marques acquises, dont la durée d'utilisation n'est pas déterminée à la clôture d'un exercice, ne font pas l'objet d'un amortissement dans les comptes sociaux.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ils sont évalués au coût d'achat historique ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit de souscription au capital d'une nouvelle filiale. Dans le cas où la valeur actuelle des titres, tenant compte notamment des perspectives de résultat, est inférieure à la valeur d'inventaire, une provision pour dépréciation est constituée.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à la valeur d'entrée dans le patrimoine et, le cas échéant, dépréciées par voie de provision, par comparaison entre leur valeur historique et leur valeur de marché à la clôture, qualifiée de valeur d'inventaire.



REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

CREANCES

Les créances sont comptabilisées à leur valeur d'entrée dans le patrimoine et dépréciées par voie de provisions, graduées en fonction de leur nature et de leur antériorité, pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

OPERATIONS EN DEVISES

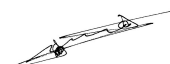
Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

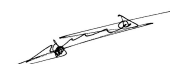
ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements relatifs aux indemnités de retraite du personnel en activité font l'objet d'une évaluation actuarielle. La société ne comptabilise pas ces engagements mais les mentionne dans une note spécifique de la présente annexe.



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	794		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	457 959		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	43 452		13 053
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	171 334		7 867
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	214 786		20 920
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	118 408		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	35 890		21 065
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	154 298		21 065
TOTAL GENERAL	827 837		41 985

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			794	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			457 959	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		6 655	49 850	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			179 201	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		6 655	229 051	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			118 408	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		13 262	43 694	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		13 262	162 102	
TOTAL GENERAL		19 917	849 905	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	794			794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	376 041	42 211		418 252
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	38 761	2 449	5 835	35 375
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	163 818	5 503		169 321
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	202 579	7 952	5 835	204 695
TOTAL GENERAL	579 414	50 162	5 835	623 741

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

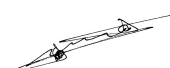
**FRAIS ETBL
AUT. INC.**

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

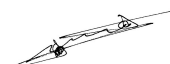
CORPOREL.

Acquis. titre			
TOTAL			

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	80 000			80 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	620 160		620 160	
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	700 160		620 160	80 000
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	194 734			194 734
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	194 734			194 734
TOTAL GENERAL	894 894		620 160	274 734
Dotations et reprises d'exploitation			620 160	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

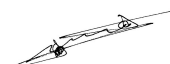


ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 694	43 694	
Clients douteux ou litigieux	195 885	195 885	
Autres créances clients	11 861 907	11 861 907	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 322	6 322	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	934 366	934 366	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 043	5 043	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	30 877	30 877	
Charges constatées d'avance	54 851	54 851	
TOTAL GENERAL	13 132 944	13 132 944	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	590	590		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	15 097 377	15 097 377		
Personnel et comptes rattachés	390 154	390 154		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	167 904	167 904		
Etat : impôt sur les bénéfices	433 500	433 500		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	153 438	153 438		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	39 694	39 694		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	144 324	144 324		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	15 584	15 584		
TOTAL GENERAL	16 442 566	16 442 566		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

Dotations exceptionnelles aux amortissements

820

TOTAL

820

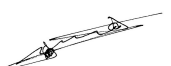
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Produits exceptionnels

305 992

TOTAL

305 992



DETAIL DES CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
TOTAL	<u>8 084 568,80</u>
<u>DETTES FOURBISSEURS ET COMPTES RATTACHES</u>	<u>7 593 413,33</u>
40810000 FOURNISSEURS FNP GROUPE	3 091 682,12
40811000 FOURNISSEURS FNP HORS GROUPE	4 501 731,21
<u>AUTRES DETTES</u>	<u>538,13</u>
41981000 CLIENTS AVOIRS A ETABLIR GROUPE	538,13
<u>DETTES FISCALES ET SOCIALES</u>	<u>485 278,80</u>
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	130 592,14
42860000 PERS PROV PFA + CHARGES	259 562,06
43820000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	55 430,83
44861000 TAXE D'APPRENTISSAGE	12 700,99
44862000 FORMATION PROFESSIONNELLE	19 520,55
44865000 ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	7 472,23
<u>AUTRES DETTES</u>	<u>4 749,04</u>
46800000 NOTE DE FRAIS	4 749,04
<u>INTERETS COURIS A PAYER</u>	<u>589,50</u>
51860000 INTERETS COURUS A PAYER	589,5



Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	54 850,68	25 936,90	28 913,78
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		54 850,68	25 936,90	28 913,78
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-15 584,25	-23 400,00	7 815,75
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-15 584,25	-23 400,00	7 815,75



Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLIENTS FAE GROUPE		33,37	-33,37
41811000	CLIENTS FAE HORS GROUPE	2 862 444,09	2 021 656,10	840 787,99
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		2 862 444,09	2 021 689,47	840 754,62
AUTRES CREANCES				
40980000	FOURN. AVOIRS A RECEVOIR GROUPE	26 249,14		26 249,14
40981000	FOURN. AVOIR A RECEVOIR HORS GROUPE	2 736,88	33 748,25	-31 011,37
43870000	PRODUITS A RECEVOIR	6 322,22		6 322,22
44870000	Etat - produits à recevoir	1 890,00	362 505,00	-360 615,00
TOTAL AUTRES CREANCES		37 198,24	396 253,25	-359 055,01
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		2 899 642,33	2 417 942,72	481 699,61



Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	4 009 608	1 316 382	2 693 226
Résultat exceptionnel à court terme	305 172	100 190	204 982
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	4 314 779	1 416 572	2 898 207



Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
Chiffres d'Affaires	7 466 039	15 825 815	23 291 854	22 457 053	3,72 %
TOTAL					



CHIFFRES D'AFFAIRES

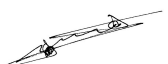
Le chiffre d'affaires total 2018 est de 23 291 853 € et s'analyse comme suit :

- Prestations de services France : 4 382 693 Euros
- Prestations de services (rémunérations conventions) France : 1 924 386 Euros
- Prestations de services (rémunérations conventions) Export : 3 835 531 Euros
- Refacturations de comptoirs : 996 486 Euros
- Prestations de services Export : 11 888 829 Euros
- Refacturation de frais : 263 928 Euros

Le chiffre d'affaires réalisé avec les fournisseurs de marques Nationales pour le compte des 4 alliés membres de l'alliance est de 15 980 313 euros pour l'exercice 2018 et se répartit de la manière suivante :

- Allié n° 1 : 9 142 252 €
- Allié n° 2 : 4 359 554 €
- Allié n° 3 : 2 256 119 €
- Allié n° 4 : 222 388 €

Les revenus avec les parties liées représentent un montant de 6 968 450 euros et les charges de 11 232 048 euros.



AUTRES INFORMATIONS

1. Effectifs

Les effectifs, y compris les expatriés, sont de 20 salariés au 31 Décembre 2018 (16 cadres et 4 non-cadres).

2. Engagements de retraite

Les indemnités légales et conventionnelles sont évaluées pour chacun des salariés présents au 31 décembre 2018 en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite, conformément à la recommandation n° 2013-02 de l'autorité des Normes Comptables.

Les engagements de retraite sont calculés selon une méthode actuarielle prospective (unités de crédit projetées), en retenant les hypothèses suivantes :

- Taux d'augmentation de salaire 2% pour les cadres, 1.5% pour les AGM, 1% pour les employés,
- Turnover : taux dégressif en fonction de l'âge
- Taux d'actualisation : 1.75 %
- Taux de charges patronales : 50 % pour les cadres, 49 % pour les agents de maîtrises et 41 % pour les employés
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres, 63 ans pour les non-cadres.

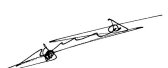
L'engagement calculé au 31 décembre 2018 sur la base de ces hypothèses s'élève à 348 627 euros (372 640 euros au 31 décembre 2017).

3. Le CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et pour l'emploi, d'un montant de 12 407 €, a été utilisé dans le cadre d'investissements de la société dans des actifs corporels et incorporels.

4. Honoraires et commissariat aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018 s'élève à 16 000 euros.

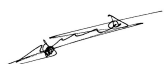


5. Identité de la société mère consolidant les comptes

La société mère consolidant les comptes de la société est la SAS Les Mousquetaires, 24 rue Chabrières 75015 PARIS.

6. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement important n'est survenu depuis l'ouverture de l'exercice au 1er janvier 2019.



Situation à l'ouverture de l'exercice

Solde

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	13 496 089
Distributions sur résultats antérieurs	1 412 716
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	12 083 373

Variations en cours d'exercice

En moins

En plus

Variations du capital	
Variations des primes liées au capital	
Variations des réserves	
Variations des subventions d'investissement	
Variations des provisions réglementées	
Autres variations	
Résultat de l'exercice	2 898 206

SOLDE

2 898 206

Situation à la clôture de l'exercice

Solde

Capitaux propres avant répartition	14 981 579
------------------------------------	------------



Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	17 027			10
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				



LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1- A.R.E.N.A. Consulting Shanghai Co., Ltd, société créée le 20 mai 2010 et détenue à 100% par ARENA SAS.

Elle a réalisé au titre de l'année 2018 un chiffre d'Affaires de 40 046 955 RMB Yuan (5 085 263 Euros), et un bénéfice de 3 457 253 RMB Yuan (439 011 Euros).

Les capitaux propres au 31 décembre 2018 sont de 9 108 292 RMB (1 156 594 euros).

