

AREAS NORTHERN EUROPE

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

(ci-après la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 21 MARS 2025**

L'an deux-mille-vingt-cinq et le vingt et un mars, 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 Yves LACHERET,

(ci-après l'« **Associée unique** »),

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

- rapport de gestion du Président ;
- rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2024;
- approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2024;
- affectation du résultat ;
- point sur les conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce ;
- 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 2024, **approuve** sans réserve tels qu'ils ont été présentés les comptes de la Société de cet exercice, qui se soldent par un bénéfice de 18 071 543 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 2024 qui s'élève à 18 071 543 €, de la manière suivante :

Origine :

Résultat net de l'exercice	18 071 543,85 €
Report à nouveau	204 193,89 €
Total disponible	18 316 987,74 €

Affectation :

Dividendes	15 000 000 €
Report à nouveau	3 316 987,74 €

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
30/09/2023	6 000 €	16 000 000 €
30/09/2022	6 000 €	15 000 000 €
30/09/2021	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 « Medialex » ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

* * * * *

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

DocuSigned by:

 8AEA3C01C59F48E...

AREAS WORLDWIDE
 Représentée par Monsieur Yves LACHERET

AREAS NORTHERN EUROPE

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 30 septembre 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2024)

A l'Associé unique
AREAS NORTHERN EUROPE
9, allée de l'Arche
92032 Paris-La Défense Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AREAS NORTHERN EUROPE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2024 s'établit à 4 595 520 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe « Immobilisations financières » de la note n°2 « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté notamment à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie futurs et les paramètres d'évaluation retenus (taux d'actualisation et taux de croissance à long terme) avec l'aide de nos spécialistes en évaluation, et à revoir les calculs effectués par la société.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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.821-55 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 21 mars 2025

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Paul Collignon

COMPTES ANNUELS

AREAS NORTHERN EUROPE

Société par actions simplifiée

11 de l' Arche 92032 PARIS LA DEFENSE CEDEX

DATE DE CLOTURE : 30/09/2024

Sommaire

Page de garde.....	1
Sommaire.....	2
Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
Annexes aux comptes annuels.....	7
Faits caractéristiques.....	8
Règles et méthodes comptables.....	10
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Autres immobilisations incorporelles.....	15
Etats des échéances des créances et des dettes.....	16
Charges à payer et produits à recevoir.....	17
Composition du capital social.....	18
Variation des capitaux propres.....	19
Fiscalité latente et différée.....	20
Provisions inscrites au bilan.....	21
Ventilation du chiffre d'affaires.....	22
Ventilation de l'impôt.....	23
Effectifs.....	24
Charges et produits exceptionnels.....	25
Evènements post clôture.....	26
Liste des filiales (portrait).....	27

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	5.361.546	766.026	4.595.520	1.413.320
Créances rattachées à des participations	18.112.261	0	18.112.261	16.663.374
Autres titres immobilisés	700.526	0	700.526	700.526
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	24.174.333	766.026	23.408.307	18.777.220
Total Actif Immobilisé (II)	24.174.333	766.026	23.408.307	18.777.220
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1.100	0	1.100	0
Autres créances	4.293.554	0	4.293.554	3.231.774
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	4.294.654	0	4.294.654	3.231.774
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	4.294.654	0	4.294.654	3.231.774
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	28.468.988	766.026	27.702.962	22.008.994

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 37.500	37.500	37.500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		3.750	3.750
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		3.750	3.750
Report à nouveau		204.194	3.842.466
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		18.071.544	12.361.727
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		18.316.988	16.245.443
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1.735	284
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	4.914.765	1.452.426
TOTAL Dettes financières		4.916.500	1.452.710
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6.120	6.000
Dettes fiscales et sociales		4.463.354	4.304.841
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		0	0
TOTAL Dettes d'exploitation		4.469.474	4.310.841
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		9.385.974	5.763.551
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		27.702.962	22.008.994

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			0	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			8.070	7.249
Impôts, taxes et versements assimilés			531	531
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	47.487
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		dont montant de l'amort. du fonds de commerce	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			6.056	0
Total des charges d'exploitation (II)			14.657	55.267
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-14.657	-55.268
Produits financiers de participations			19.112.262	16.662.899
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			17.734	182.556
Reprises sur provisions et transferts de charges			3.192.200	689.600
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (III)			22.322.196	17.535.055
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	745.100
Intérêts et charges assimilées			131.777	79.767
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (IV)			131.777	824.867
RÉSULTAT FINANCIER			22.190.419	16.710.188
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)			22.175.762	16.654.920

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3.229	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	346.956	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (V)	350.185	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VI)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	350.185	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	0	0
Impôts sur les bénéfices (VIII)	4.454.403	4.293.192
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)	22.672.381	17.535.056
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)	4.600.837	5.173.328
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	18.071.544	12.361.727

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaire 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.

Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en euros et arrondis à l'euro le plus proche.

Le total du bilan s'élève à	:	27.702.961,65 euros
Le compte de résultat dégage un résultat de	:	18.071.543,85 euros
L'exercice écoulé a une durée de	:	12 mois
L'exercice précédent avait une durée de	:	12 mois

Faits caractéristiques

Areas Northern Europe a reçu ces dividendes au cours de l'année:

+ 500.000 € de la part d'Areas Services

+ 500.000€ de la part d'Arbane

Et a payé 16.000.000 € de dividendes à Areas WorldWide.

Nous constatons également les paiements de quote part du résultat des SNC ATEN et Actal, laissant un gain de fin d'année de 1 449 362,21 €.

Une reprise de provision de 3 192 200 d'euros a été constituée sur les titres AS.

Ces comptes annuels ont été clôturés le 06/03/2025 par le le Président.

L'activité de la société est la restauration dans le cadre de contrats de concession.

Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (articles L. 123-12 à L. 123-28) du règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées conformément au règlement ANC numéro 2022-01 du 19/12/2022 modifiant le règlement ANC numéro 2014-03 relatif au Plan Comptable Général dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Comparabilité 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.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

La valeur des marques n'est pas amortie. Elle fera l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture. Dans le cas où leur valeur d'utilité viendrait à être inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation sera comptabilisée.

Les biens mis à disposition par le concessionnaire ne figurent pas au bilan car la société n'est pas en capacité d'estimer de façon fiable le montant des biens concernés.

Les autres immobilisations incorporelles à durée de vie définie sont amorties selon le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée de vie prévue :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Droit à concession	Linéaire	Durée de la concession
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Licences	Linéaire	5 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Les frais d'acquisition ne sont pas inclus dans la valeur brute des immobilisations et sont constatés en charge de l'exercice. Les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée probable d'utilisation selon le mode linéaire. Si cette durée excède la durée de la concession, la durée d'amortissement est ramenée à la durée de la concession.

En vertu des dispositions contractuelles, les biens peuvent faire l'objet d'un amortissement des valeurs brutes sous déduction de leur valeur de reprise à l'échéance des contrats de concessions.

En cas d'indice de perte de valeur, les immobilisations font l'objet d'une dépréciation pour la différence entre la valeur comptable et la valeur recouvrable quand cette dernière est inférieure.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de leur durée de vie prévue :

Constructions	Linéaire	13 ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 ans
Installations générales et agencements	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 10 ans
Mobilier de bureau et mobilier	Linéaire	2 à 10 ans

Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, hors frais d'acquisition. A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable des titres de participation est comparée à la valeur d'utilité des participations et donne lieu si nécessaire à la constitution d'une provision pour dépréciation. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en compte de résultat.

La méthode utilisée pour la détermination de la valeur d'utilité des participations fait référence à la quote-part de situation nette détenue ou à l'application de critères de valorisation financière des activités du groupe basés sur les résultats et les cash flows libres futurs actualisés.

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.

Stocks

Les stocks sont comptabilisés à leur coût d'achat. La méthode dite PMP est celle utilisée pour les sorties de stocks. Les stocks sont dépréciés si une perte de valeur est constatée.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une provision pour dépréciation à 100% lorsqu'elles ont plus de six mois d'antériorité.

Les dépréciations pour créances clients sont également comptabilisées au cas par cas, en fonction du risque.

Provisions pour risques et charges

Les provisions sont des passifs dont l'échéance ou le montant comporte un certain degré d'incertitude.

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées lorsque la société doit faire face à une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'événements passés, que l'obligation peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'il en résultera une sortie de ressources sans contrepartie. Elles sont évaluées pour le montant le plus probable de décaissement à effectuer.

Trésorerie

La société Ares Worldwide (mandataire) a signé un contrat de gestion centralisée des besoins et excédents de trésorerie avec certaines sociétés du Groupe (les mandants) en date du 01/06/2019. Cette gestion a pour objectif l'optimisation de sa gestion de trésorerie en vue de minimiser les frais financiers et de maximiser les produits financiers des différentes sociétés du Groupe.

La société XXX fait partie des sociétés ayant adhéré à cette convention de trésorerie.

Continuité d'exploitation

La société continue de bénéficier du soutien du Groupe.

Le groupe dispose d'une liquidité suffisante pour assurer la poursuite des activités de la société sur au moins 12 mois.

Sur ces bases, les comptes clos au 30 septembre 2024 de la Société ont été établis et arrêtés en retenant la convention comptable de continuité d'exploitation

Intégration fiscale

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

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

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

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

PAX Equityco S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
43-45, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg
B224070

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0
Terrains			0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	0
	Matériel de transport		0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		0	0	0
	Emballages récupérables et divers		0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			22.034.920	0	1.438.887
Autres titres immobilisés			700.526	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0
TOTAL (IV)			22.735.446	0	1.438.887
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			22.735.446	0	1.438.887

Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0	0
Terrains			0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0
	agencements et aménagements des		0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	0	0
	Matériel de transport		0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0	0
TOTAL (III)			0	0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0	0
Autres participations			0	0	23.473.807	0
Autres titres immobilisés			0	0	700.526	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0	0
TOTAL (IV)			0	0	24.174.333	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			0	0	24.174.333	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables			Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0	
Fonds commercial			0	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0	0	
TOTAL I			0	0	0	0	
Terrains			0	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	0	
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0	
	Installations générales, agencements		0	0	0	0	
Installations techniques, matériels et outillages			0	0	0	0	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers		0	0	0	0	
	Matériel de transport		0	0	0	0	
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		0	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)			0	0	0	0	
TOTAL GENERAL (I + II)			0	0	0	0	
Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-n el	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL I	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0

Autres immobilisations incorporelles

NÉANT

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations				18.112.261	18.112.261	0	
Prêts				0	0	0	
Autres immos financières				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				18.112.261	18.112.261	0	
Clients douteux ou litigieux				0	0	0	
Autres créances clients				1.100	1.100	0	
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0	
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			4.293.188	4.293.188	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée			366	366	0	
	Autres impôts			0	0	0	
	Etat - divers			0	0	0	
Groupes et associés				0	0	0	
Débiteurs divers				0	0	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				4.294.654	4.294.654	0	
Charges constatées d'avance				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES				22.406.916	22.406.916	0	
Prêts accordés en cours d'exercice				0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice				0			
Prêts et avances consentis aux associés				0			
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				0	0	0	0
Autres emprunts obligataires				0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine				1.735	1.735	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers				0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés				6.120	6.120	0	0
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			4.454.403	4.454.403	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée			0	0	0	0
	Obligations cautionnées			0	0	0	0
	Autres impôts			8.951	8.951	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				0	0	0	0
Groupes et associés				4.914.765	4.914.765	0	0
Autres dettes				0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés				0	0	0	0
Produits constatés d'avance				0	0	0	0
TOTAL DES DETTES				9.385.974	9.385.974	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice				0			

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1.735
Emprunts et dettes financières divers	4.914.765
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	6.120
Dettes fiscales et sociales	4.463.354
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
Total	9.385.974

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	1.100
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	4.293.554
Disponibilités	0
Total	4.294.654

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/09/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	2.500			2.500	15
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	2.500	0	0	2.500	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	37.500						37.500
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	3.750						3.750
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	3.842.466			16.000.000	12.361.727		204.193
Résultat de l'exercice	12.361.727	18.071.544	12.361.727				18.071.544
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	16.245.443	18.071.544	12.361.727	16.000.000	12.361.727	0	18.316.987

Situation fiscale différée et latente

Libellé	30/09/2024	30/09/2023
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	0	0
Total passif d'impôt futur	0	0
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Moins-values à long terme	3.958.226	3.902.726
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	3.958.226	3.902.726
Total actif d'impôt futur	1.022.212	1.007.879
Situation nette	1.022.212	1.007.879

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	0	0	0	0
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	3.958.226	0	3.192.200	766.026
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	3.958.226	0	3.192.200	766.026
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3.958.226	0	3.192.200	766.026
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	3.192.200	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Restauration			0%
Boutique			0%
Hébergement			0%
Autres ventes			0%
Commissions			0%
Ventes annexes			0%
Autres			0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	0	0	0%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	16.975.725	4.243.931
Résultat exceptionnel	350.185	87.546
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		117.925
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	17.325.910	4.449.403

Le taux d'imposition est de 25% jusqu'à 763 000 € et 28,33% au-delà.

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Cadres					0	0
Employés et Agents de maîtrise					0	0
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
TOTAL	0	0	0	0	0	0

L'effectif moyen du personnel est de : 0

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Exercice N	Exercice N-1
Sur opération de gestion	3.229	0
Cession immobilisations	346.956	0
QP de subvention virée au compte de résultat	0	0
Reprise provision (mise au rebut, titres,risques et charges)	0	0
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	350.185	0

Libellé	Exercice N	Exercice N-1
Sur opération de gestion	0	0
Cession immobilisations	0	0
Dotation provision (mise au rebut, titres,risques et charges)	0	0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0

Evènements post clôture

Aucun évènement significatif postérieur au 30 septembre n'a été identifié.

Liste des filiales et participations										
Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				5316970	5286045	0	0			
AREAS SERVICES	886.455		100	5.296.971	5.286.045			48.169.380	744.680	
AREAS DANMARK	10.000		100	10.000	0			0	-867.116	
ATEN	10.000		100	9.999	0			0	18.114.073	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				0	0	0	0			
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
Participationn (Moins de 10% du capital détenu par la société)	789.474		5	39.474	0			0	0	
TOTAL				39.474	0					
(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).										
(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.										
(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.										