

A.T.E.N.

Société en nom collectif au capital de 10.000 euros
Siège social : 150 Boulevard Victor Hugo – 93400 Saint-Ouen-sur-Seine
827 736 182 RCS BOBIGNY

Ci-après la « **Société** »

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 25 MARS 2026**

L'an deux-mille-vingt-six et le vingt-cinq mars à 14h30, les associés de la Société se sont réunis au siège social de la Société, en assemblée générale ordinaire annuelle sur convocation qui leur a été adressée par la gérance conformément aux dispositions statutaires.

Sont présentes ou représentées :

- **AREAS NORTHERN EUROPE**, société par actions simplifiée au capital de 1.008.555 euros, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le numéro 524 959 665, dont le siège social est fixé au 150 Boulevard Victor Hugo 93400 Saint-Ouen-sur-Seine, propriétaire de neuf mille-neuf-cent-quatre-vingt-dix-neuf parts en pleine propriété,
ci.....**9.999 parts**

représentée par son Président, Monsieur Mathieu HERRERO,

- **HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE (H.R.C.)**, société par actions simplifiée au capital de 5 310 457 euros, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le numéro 379 455 231, dont le siège social est sis 150 Boulevard Victor Hugo 93400 Saint-Ouen-sur-Seine, propriétaire d'une part en pleine propriété,
ci.....1 part

représentée par son Président, Monsieur Mathieu HERRERO,

(ci-après les « **Associés** »)

Total des parts présentes ou représentées : dix mille parts en pleine propriété sur les dix mille parts composant le capital social de la Société (10 000 parts sur 10 000 parts).

Le Commissaire aux Comptes, la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Charles DASSONVILLE (ci-après le « **Président** »).

Le Président constate que tous les Associés sont présents ou représentés, que l'Assemblée Générale est déclarée régulièrement constituée et qu'elle peut valablement délibérer et prendre les décisions inscrites à l'ordre du jour.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée Générale :

- le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
- les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
- le texte des résolutions proposées à l'Assemblée Générale.

Le Président déclare que l'ensemble des documents qui, d'après la loi, doivent être communiqués aux Associés, ont été tenus à la disposition de ceux-ci au siège social, dans les délais légaux, ce dont l'Assemblée Générale lui donne acte.

Le Président rappelle que les Associés ont été convoqués en assemblée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de gestion de la Gérance ;
2. Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
3. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
4. Affectation du résultat ;
5. Pouvoirs aux fins d'accomplissement des formalités

Le Président donne ensuite lecture des différents rapports, puis ouvre la discussion. Après diverses discussions, personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions inscrites à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale des Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion de la Gérance et du rapport général du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice social clos le 30 septembre 2025, approuve sans réserve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice qui se soldent par un bénéfice de **18 176 035** Euros.

L'Assemblée Générale des Associés approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale des Associés prend acte de ce que la Société n'a supporté aucune dépense ou charge non déductibles visées aux articles 39-4 et 39-5 du Code Général des Impôts au titre de l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des Associés, sur proposition de la Gérance, décide d'affecter le bénéfice d'un montant de 18 176 035 € de la façon suivante :

Origine :

Résultat net de l'exercice	18 176 035 €
Total	18 176 035 €

Affectation sur l'exercice suivant aux associés dans la proportion de leurs droits dans le capital :

Bénéfices distribués sur l'exercice suivant	18 176 035 €
Total	18 176 035 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

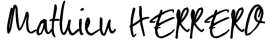
L'Assemblée générale des Associés donne tous pouvoirs à la société « LEGAL2DIGITAL », ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

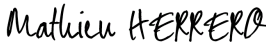
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

* * * * *

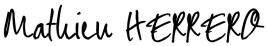
De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les Associés.

DocuSigned by:

5B8800C572354E9...

AREAS NORTHERN EUROPE
Représentée par Monsieur Mathieu HERRERO

DocuSigned by:

5B8800C572354E9...

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE (H.R.C.)
Représentée par Monsieur Mathieu HERRERO

DocuSigned by:

5B8800C572354E9...

COMPTES ANNUELS

A.T.E.N.

Société en nom collectif

150 Boulevard Victor Hugo 93589 SAINT OUEN SUR SEINE

DATE DE CLOTURE : 30/09/2025

Sommaire

Page de garde.....	1
Sommaire.....	2
Bilan - Actif.....	4
Bilan - Passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Annexes aux comptes annuels.....	8
Faits caractéristiques.....	9
Règles et méthodes comptables.....	10
Immobilisations.....	12
Amortissements.....	13
Etats des échéances des créances et des dettes.....	14
Charges à payer et produits à recevoir.....	15
Composition du capital social.....	16
Variation des capitaux propres.....	17
Provisions inscrites au bilan.....	18
Ventilation du chiffre d'affaires.....	19
Ventilation de l'impôt.....	20
Evènements post clôture.....	21
Effectifs.....	22

Engagements hors bilan.....23

Liste des filiales (portrait).....24

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	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	0	0	0	0
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	7 198 339	26 259	7 172 080	6 308 980
Autres créances	54 686 890	0	54 686 890	19 041 334
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	61 885 229	26 259	61 858 969	25 350 314
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	133 106	0	133 106	439 035
TOTAL Disponibilités	133 106	0	133 106	439 035
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	62 018 334	26 259	61 992 075	25 789 349
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)	62 018 334	26 259	61 992 075	25 789 349

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 10 000	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence : 0	0	0
Réserve légale		0	0
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		0	0
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		18 176 035	18 114 073
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		18 186 035	18 124 073
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		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	27 971 404	0
TOTAL Dettes financières		27 971 404	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		110 844	70 695
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		12 571 650	6 157 905
Dettes fiscales et sociales		1 767 694	555 009
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		1 378 198	881 667
TOTAL Dettes d'exploitation		15 828 387	7 665 276
Produits constatés d'avance		6 250	0
TOTAL DETTES (IV)		43 806 040	7 665 276
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		61 992 075	25 789 349

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	68 647 493	0	68 647 493	67 110 220
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	13 324 685	0	13 324 685	12 873 764
Chiffres d'affaires nets	81 972 178	0	81 972 178	79 983 984
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			68 098	41 671
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			82 040 277	80 025 656
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			63 669 704	63 641 989
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			-2 425 311	-2 486 250
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 495 252	1 723 285
Impôts, taxes et versements assimilés			196 476	157 726
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	dotations aux amortissements		0	0
	Sur immobilisations :	dont montant de l'amort. du fonds de commerce	0	0
	dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	93 470	8 536
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			-4	-19
Total des charges d'exploitation (II)			64 029 588	63 045 266
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			18 010 688	16 980 390
Produits financiers de participations			0	246 355
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			546 709	887 328
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (III)			546 709	1 133 683
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			381 362	0
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (IV)			381 362	0
RÉSULTAT FINANCIER			165 347	1 133 683
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)			18 176 035	18 114 073

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (V)	0	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)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	0	0
Impôts sur les bénéfices (VIII)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)	82 586 985	81 159 339
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)	64 410 950	63 045 266
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	18 176 035	18 114 073

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	:	61 992 075 euros
Le compte de résultat dégage un résultat de	:	18 176 035 euros
L'exercice écoulé a une durée de	:	12 mois
L'exercice précédent avait une durée de	:	12 mois

Faits caractéristiques

L'automatisme de règlement des factures intercos n'a pas aboutie, ce qui a empêché le paiement des factures d'achat entre ATEN et les sociétés d'exploitation.

Chose venant ainsi mécaniquement à entrainer une hausse des créances interco d'ATEN, une dégradation de la position CC avec AW et les dettes interco chez les autres sociétés.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 27/03/2026 par le Gérant.

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

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.

Trésorerie

La société Areas 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 A.T.E.N 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 2025 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 150 Boulevard Victor Hugo 93400 Saint-Ouen-sur-Seine, 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 Lux Equityco S.A.
Société anonyme
53 boulevard Royal, L – 2449 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			0	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0
TOTAL (IV)			0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			0	0	0

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
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	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	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	0	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-nel	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

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			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			0	0	0	
Clients douteux ou litigieux			0	0	0	
Autres créances clients			7 198 339	7 198 339	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		0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée		704 762	704 762	0	
	Autres impôts		19 239	19 239	0	
	Etat - divers		36 423	36 423	0	
Groupes et associés			51 833 403	51 833 403	0	
Débiteurs divers			2 093 062	2 093 062	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			61 885 229	61 885 229	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			61 885 229	61 885 229	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			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			27 971 404	27 971 404	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			12 571 650	12 571 650	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		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		1 618 365	1 618 365	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		149 329	149 329	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			0	0	0	0
Autres dettes			1 489 042	1 489 042	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			6 250	6 250	0	0
TOTAL DES DETTES			43 806 040	43 806 040	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

L'augmentation significative des créances correspond principalement aux factures intragroupe émises aux autres sociétés du groupe, non réglées au 30/09/2025.

L'augmentation des dettes groupes " C/C FINANCIER AREAS WORLDWIDE" est liée au règlement des achats du Groupe via le mécanisme de centralisation de trésorerie.

Les refacturations aux autres sociétés du Groupe n'ayant pas été réglées au 30/09/2025, cela explique le niveau élevé du compte courant.

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 502
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 036 191
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	1 204 706
Total	3 253 399

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	8 111 144
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	2 055 349
Disponibilités	0
Total	10 166 493

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/09/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires				0	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales	10 000			10 000	1
Certificats d'investissement				0	
Total	10 000	0	0	10 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	10 000						10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	0						0
Résultat de l'exercice	18 114 073	18 176 035		18 114 073			18 176 035
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18 124 073	18 176 035	0	18 114 073	0	0	18 186 035

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	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	887	93 470	68 098	26 259
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	887	93 470	68 098	26 259
TOTAL GENERAL (I + II + III)	887	93 470	68 098	26 259
Dont dotations et reprises d'exploitation		93 470	68 098	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
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	81 972 178	79 983 984	2%
Boutique			0%
Hébergement			0%
Autres ventes			0%
Commissions			0%
Ventes annexes			0%
Autres			0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	81 972 178	79 983 984	2%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	81 972 178	79 983 984	2%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	18 176 035	0
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	18 176 035	0

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

Evènements post clôture

Aucun évènement significatif postérieur au 30 septembre 2025 n'a été identifié.

Effectifs

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectif	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

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

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)				0	0	0	0			
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										
TOTAL				0	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.										



A.T.E.N.

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2025)





Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2025)

Aux Associés

A.T.E.N.

150, boulevard Victor Hugo

93400 Saint-Ouen-sur-Seine

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 A.T.E.N. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, 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 2024 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*

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 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.

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 Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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 Gérant.

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 18 mars 2026

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Paul Collignon

COMPTES ANNUELS

A.T.E.N.

Société en nom collectif

150 Boulevard Victor Hugo 93589 SAINT OUEN SUR SEINE

DATE DE CLOTURE : 30/09/2025

Sommaire

Page de garde.....	1
Sommaire.....	2
Bilan - Actif.....	4
Bilan - Passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Annexes aux comptes annuels.....	8
Faits caractéristiques.....	9
Règles et méthodes comptables.....	10
Immobilisations.....	12
Amortissements.....	13
Etats des échéances des créances et des dettes.....	14
Charges à payer et produits à recevoir.....	15
Composition du capital social.....	16
Variation des capitaux propres.....	17
Provisions inscrites au bilan.....	18
Ventilation du chiffre d'affaires.....	19
Ventilation de l'impôt.....	20
Evènements post clôture.....	21
Effectifs.....	22

Engagements hors bilan.....	23
Liste des filiales (portrait).....	24

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	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	0	0	0	0
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	7 198 339	26 259	7 172 080	6 308 980
Autres créances	54 686 890	0	54 686 890	19 041 334
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	61 885 229	26 259	61 858 969	25 350 314
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	133 106	0	133 106	439 035
TOTAL Disponibilités	133 106	0	133 106	439 035
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	62 018 334	26 259	61 992 075	25 789 349
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)	62 018 334	26 259	61 992 075	25 789 349

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 10 000	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence : 0	0	0
Réserve légale		0	0
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		0	0
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		18 176 035	18 114 073
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		18 186 035	18 124 073
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		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	27 971 404	0
TOTAL Dettes financières		27 971 404	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		110 844	70 695
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		12 571 650	6 157 905
Dettes fiscales et sociales		1 767 694	555 009
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		1 378 198	881 667
TOTAL Dettes d'exploitation		15 828 387	7 665 276
Produits constatés d'avance		6 250	0
TOTAL DETTES (IV)		43 806 040	7 665 276
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		61 992 075	25 789 349

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	68 647 493	0	68 647 493	67 110 220
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	13 324 685	0	13 324 685	12 873 764
Chiffres d'affaires nets	81 972 178	0	81 972 178	79 983 984
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			68 098	41 671
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			82 040 277	80 025 656
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			63 669 704	63 641 989
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			-2 425 311	-2 486 250
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 495 252	1 723 285
Impôts, taxes et versements assimilés			196 476	157 726
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	dotations aux amortissements		0	0
	Sur immobilisations :	dont montant de l'amort. du fonds de commerce	0	0
	dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	93 470	8 536
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			-4	-19
Total des charges d'exploitation (II)			64 029 588	63 045 266
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			18 010 688	16 980 390
Produits financiers de participations			0	246 355
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			546 709	887 328
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (III)			546 709	1 133 683
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			381 362	0
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (IV)			381 362	0
RÉSULTAT FINANCIER			165 347	1 133 683
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)			18 176 035	18 114 073

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (V)	0	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)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	0	0
Impôts sur les bénéfices (VIII)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)	82 586 985	81 159 339
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)	64 410 950	63 045 266
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	18 176 035	18 114 073

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	:	61 992 075 euros
Le compte de résultat dégage un résultat de	:	18 176 035 euros
L'exercice écoulé a une durée de	:	12 mois
L'exercice précédent avait une durée de	:	12 mois

Faits caractéristiques

L'automatisme de règlement des factures intercos n'a pas aboutie, ce qui a empêché le paiement des factures d'achat entre ATEN et les sociétés d'exploitation.

Chose venant ainsi mécaniquement à entrainer une hausse des créances interco d'ATEN, une dégradation de la position CC avec AW et les dettes interco chez les autres sociétés.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 27/03/2026 par le Gérant.

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

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.

Trésorerie

La société Areas 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 A.T.E.N 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 2025 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 150 Boulevard Victor Hugo 93400 Saint-Ouen-sur-Seine, 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 Lux Equityco S.A.
Société anonyme
53 boulevard Royal, L – 2449 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				0	0	0
Autres titres immobilisés				0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières				0	0	0
TOTAL (IV)				0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				0	0	0
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
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		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	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0	0
TOTAL (IV)			0	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			0	0	0	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-nel	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

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			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			0	0	0	
Clients douteux ou litigieux			0	0	0	
Autres créances clients			7 198 339	7 198 339	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		0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée		704 762	704 762	0	
	Autres impôts		19 239	19 239	0	
	Etat - divers		36 423	36 423	0	
Groupes et associés			51 833 403	51 833 403	0	
Débiteurs divers			2 093 062	2 093 062	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			61 885 229	61 885 229	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			61 885 229	61 885 229	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			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			27 971 404	27 971 404	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			12 571 650	12 571 650	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		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		1 618 365	1 618 365	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		149 329	149 329	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			0	0	0	0
Autres dettes			1 489 042	1 489 042	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			6 250	6 250	0	0
TOTAL DES DETTES			43 806 040	43 806 040	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

L'augmentation significative des créances correspond principalement aux factures intragroupe émises aux autres sociétés du groupe, non réglées au 30/09/2025.

L'augmentation des dettes groupes " C/C FINANCIER AREAS WORLDWIDE" est liée au règlement des achats du Groupe via le mécanisme de centralisation de trésorerie.

Les refacturations aux autres sociétés du Groupe n'ayant pas été réglées au 30/09/2025, cela explique le niveau élevé du compte courant.

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 502
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 036 191
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	1 204 706
Total	3 253 399

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	8 111 144
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	2 055 349
Disponibilités	0
Total	10 166 493

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/09/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires				0	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales	10 000			10 000	1
Certificats d'investissement				0	
Total	10 000	0	0	10 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	10 000						10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	0						0
Résultat de l'exercice	18 114 073	18 176 035		18 114 073			18 176 035
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18 124 073	18 176 035	0	18 114 073	0	0	18 186 035

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	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	887	93 470	68 098	26 259
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	887	93 470	68 098	26 259
TOTAL GENERAL (I + II + III)	887	93 470	68 098	26 259
Dont dotations et reprises d'exploitation		93 470	68 098	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
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	81 972 178	79 983 984	2%
Boutique			0%
Hébergement			0%
Autres ventes			0%
Commissions			0%
Ventes annexes			0%
Autres			0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	81 972 178	79 983 984	2%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	81 972 178	79 983 984	2%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	18 176 035	0
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	18 176 035	0

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

Evènements post clôture

Aucun évènement significatif postérieur au 30 septembre 2025 n'a été identifié.

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

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

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)				0	0	0	0			
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										
TOTAL				0	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.										