

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 08939

Numéro SIREN : 399 293 653

Nom ou dénomination : AREAS WORLDWIDE

Ce dépôt a été enregistré le 05/06/2021 sous le numéro de dépôt 29170

les comptes sont

inclus

le rapport

des

CACS.

des

AREAS WORLDWIDE

Société par actions simplifiée au capital de 5 963 550 euros
Siège social : 9-11 allée de l'Arche, 92032 Paris La Défense cedex
399 293 653 RCS NANTERRE

ci-après la « Société »

PROCES-VERBAL DES DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIEE UNIQUE CONFORMEMENT A L'ARTICLE 16.2 DES STATUTS EN DATE DU 05 FEVRIER 2021

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

Financière PAX, Société par actions simplifiée au capital de 6 499 347,50 euros, dont le siège social est fixé au 9-11 allée de l'Arche – 92032 Paris la Défense cedex, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 848 739 843 RCS Nanterre, représentée par Monsieur Oscar VELA, propriétaire de la totalité des actions composant le capital de la Société,

(ci-après l'« Associée unique »),

A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES

- rapport de gestion du Président ;
- rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
- approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
- affectation du résultat ;
- point sur les conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce ;
- pouvoirs pour formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, connaissance prise du rapport du Président et du rapport général du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 30 septembre 2020, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associée unique prend acte de ce qu'aucune dépense ou charge non déductible fiscalement, visée par l'article 39-4 du Code général des impôts, n'a été engagée au titre de l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit une somme de 105 545 709,31 €, au poste « Report à nouveau ».

L'Associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices

TROISIEME DECISION

L'Associée unique constate qu'aucune convention n'est à mentionner au registre des décisions au titre de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION

L'Associée unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée 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.



Financière PAX
Représentée par Monsieur Oscar VELA



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

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

Areas Worldwide

Société par actions Simplifiée

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2020
Areas Worldwide
Société par actions Simplifiée
9-11 allée de l'Arche, 92032 Paris La Défense
Ce rapport contient 30 pages

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

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

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



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

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

Areas Worldwide **Société par actions Simplifiée**

Siège social : 9-11 allée de l'Arche, 92032 Paris La Défense
Capital social : € 5 963 550

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Areas Worldwide SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2020 s'établit à 978 917 milliers d'euros, sont évalués au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites au sein de la note n°1 « Faits caractéristiques de l'exercice – Dépréciation des actifs non courants » et de la note n°2 « Principes, règles et méthodes comptables - immobilisations financières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

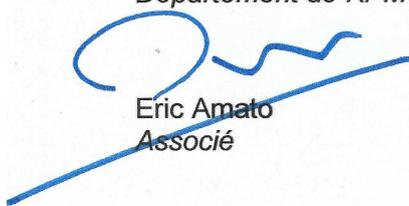
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 5 février 2021

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Eric Amato
Associé

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SA AREAS WORLDWIDE		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12						
Adresse de l'entreprise 9 11 Allée DE L'ARCHE 92032 PARIS LA DEFENSE		Durée de l'exercice précédent* 12						
Numéro SIRET* 3 9 9 2 9 3 6 5 3 0 0 0 3 2			Néant <input type="checkbox"/> *					
		Exercice N clos le, 30 09 2020	N-1 30 09 2019					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2					
		Net 3	Net 4					
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	426 234	AG	409 959	16 275	16 275
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP		AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT		AU			
		Immobilisations en cours	AV		AW			
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	1 480 184 151	CV	501 266 584	978 917 566	949 879 540
		Créances rattachées à des participations	BB	2 018 218	BC		2 018 218	9 195 465
		Autres titres immobilisés	BD	40 604 510	BE	852 510	39 752 000	8 252 000
		Prêts	BF	20 592 431	BG		20 592 431	29 518 946
	Autres immobilisations financières*	BH		BI				
	TOTAL (II)		BJ	1 543 825 546	BK	502 529 054	1 041 296 492	996 862 228
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
		En cours de production de biens	BN		BO			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT		BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	111 905	BY		111 905	107 623
		Autres créances (3)	BZ	243 068 454	CA	3 044 235	240 024 219	277 922 799
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
Disponibilités		CF	63 213 121	CG		63 213 121	43 218 144	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	2 201 151	CI		2 201 151	45 000	
	TOTAL (III)	CJ	308 594 633	CK	3 044 235	305 550 398	321 293 567	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	7 729 687			7 729 687		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1 860 149 868	IA	505 573 290	1 354 576 578	1 318 155 796	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP		(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :			Créances :			

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SA AREAS WORLDWIDE		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 5 963 550	DA	5 963 550	4 912 500	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	484 924 150	335 974 950	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK <input type="checkbox"/>)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	1 984 743	1 984 743	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 <input type="checkbox"/>)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ <input type="checkbox"/>)	DG			
	Report à nouveau	DH	176 429 191	489 477 029	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	105 545 709	(313 047 837)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	774 847 344	519 301 384	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 881 638	1 700 396	
	Provisions pour charges	DQ		40 000	
	TOTAL (III)	DR	1 881 638	1 740 396	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	420 379 057		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI <input type="checkbox"/>)	DV		657 316 236	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 303 411	1 244 478	
	Dettes fiscales et sociales	DY	11 012	1 767 704	
	Autres dettes	EA	156 154 114	136 740 595	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		45 000	
TOTAL (IV)	EC	577 847 595	797 114 014		
Ecarts de conversion passif* (V)	ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	1 354 576 578	1 318 155 796		
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	223 027 595	797 114 014		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	24 707			

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

		Exercice N			Exercice (N - 1)	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
Désignation de l'entreprise : SA AREAS WORLDWIDE					Néant <input type="checkbox"/> *	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC		
	Production vendue { biens * services *	FD	FE	FF		
		FG	FH	FI	5 177 089	55 731
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	FK	FL	5 177 089	55 731
	Production stockée*			FM		
	Production immobilisée*			FN		
	Subventions d'exploitation			FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	12 668 636	
	Autres produits (1) (11)			FQ	5 480 264	9 736 573
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	23 325 990
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS		
	Variation de stock (marchandises)*			FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	18 518 556	133 451
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	71 305	79 111
	Salaires et traitements*			FY		
	Charges sociales (10)			FZ		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*		GA	1 457 514	
				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*		GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD			
	Autres charges (12)			GE	3 024 088	5 363 478
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	23 071 465	5 576 041
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	254 524	4 216 263
opérations et communi	Bénéfice attribué ou perte transférée*		(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*		(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	195 566 791	26 484 203
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	17 965 811	2 500 794
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	35 126 811	43 699 027
	Différences positives de change			GN	26 857	25 626
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO		
Total des produits financiers (V)				GP	248 686 272	72 709 652
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	119 785 554	372 592 395
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	23 536 343	15 737 795
	Différences négatives de change			GS	7 531	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT		
Total des charges financières (VI)				GU	143 329 429	388 330 191
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	105 356 842	(315 620 538)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	105 611 367	(311 404 274)

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

Désignation de l'entreprise		SA AREAS WORLDWIDE		Néant <input type="checkbox"/> *				
		Exercice N		Exercice N - 1				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA						
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	32 470		15			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	40 000					
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	72 470		15			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	1 860		3 082			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	136 267		15			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG						
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	138 128		3 097			
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(65 658)		(3 082)			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ						
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK			1 640 480			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	272 084 732		82 501 972			
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	166 539 023		395 549 809			
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	105 545 709		(313 047 837)			
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO						
	(2) Dont	<ul style="list-style-type: none"> — produits de locations immobilières — produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) 	HY					
			IG					
	(3) Dont	<ul style="list-style-type: none"> — Crédit-bail mobilier * — Crédit-bail immobilier 	HP					
			HQ					
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	60 351		(45 523)			
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	207 941 553		28 047 288			
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	1 974 415		7 977 457			
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX						
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC						
		RD						
	(9) Dont transferts de charges	A1	12 668 636					
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2						
Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS	A5							
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3							
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4							
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatifs	A6			obligatoires	A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin	A7			Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8		
joindre en annexe) :								
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le				Exercice N				
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels			
Annulation retenue à la source intérêts sur CC AREAS Italia				1 860				
Liquidation ELIOR Suisse et SCBC				136 267	32 470			
Reprise provision pour Charges					40 000			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N				
				Charges antérieures	Produits antérieurs			
Impôts et taxes				60 351				

ANNEXE DES COMPTES

SOCIÉTÉ	AREAS WORLDWIDE
Forme juridique	SAS
Adresse du siège social	9 -11 Allée de l'Arche 92032 Paris la Défense Cedex
Exercice traité clos le	30 septembre 2020
Exercice précédent clos le	30 septembre 2019
Nbre de mois (exercice traité)	12

AREAS WORLDWIDE

SAS

9 -11 Allée de l'Arche
92032 Paris la Défense Cedex

Comptes annuels au 30 septembre 2020

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

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

Au 30 septembre 2020,

Le total du bilan s'élève à	:	1 354 576 578,22 euros
Le compte de résultat dégage un bénéfice de	:	105 545 709,31 euros

L'exercice écoulé a une durée de	:	12 mois
----------------------------------	---	---------

L'exercice précédent avait une durée de	:	12 mois
---	---	---------

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Note	Informations	P	N/P	N/A
1	Faits caractéristiques de l'exercice	x		
2	Principes, règles et méthodes comptables	x		
	Notes sur le bilan			
3	Etat de l'actif immobilisé	x		
4	Etat des amortissements	x		
5	Frais d'établissement			x
6	Fonds commercial			x
7	Stocks			x
8	Tableau des échéances des créances et dettes	x		
9	Montants des créances et dettes représentés par des effets de commerce			x
10	Produits à recevoir et charges à payer	x		
11	Comptes de régularisation - actif et passif	x		
12	Composition du capital social	x		
13	Tableau de variation des capitaux propres	x		
14	Situations fiscales latente et différée	x		
15	Etat des provisions inscrites au bilan	x		
	Notes sur le compte de résultat			
16	Ventilation du chiffre d'affaires	x		
17	Résultat sur cessions courantes d'immobilisations	x		
18	Impôts sur les bénéfices	x		
	Autres informations			
19	Effectif moyen			
20	Charges et produits exceptionnels	x		
21	Eléments relevant de plusieurs postes de bilan et de compte de résultat	x		
22	Avantages, crédits, rémunérations allouées aux organes d'administration et de direction	x		
23	Engagements financiers donnés et reçus	x		
24	Dettes garanties par des sûretés réelles			x
25	Evénements post clôture	x		
26	Liste des filiales et participations	x		

P : Information produite

N/P : Information non produite car non significative

N/A : Information non produite car non applicable

20

5

Sauf indication contraire, toutes les informations chiffrées fournies dans l'annexe sont exprimées en Euros.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Impacts de la pandémie de Covid-19

Contexte sanitaire

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié l'évolution du coronavirus COVID-19 de pandémie, affectant plus de 150 pays dans le monde. La plupart des gouvernements centraux ont pris des mesures restrictives depuis lors pour contenir la propagation du virus et protéger les personnes en limitant les contacts et les déplacements internationaux et nationaux, y compris entre autres : isolement des personnes, confinement, quarantaine et restrictions à la libre circulation des personnes.

Ce contexte sanitaire a affecté de manière significative la plupart des économies dans le monde et a entraîné une réduction des ventes et de la génération de trésorerie du Groupe Areas et de ses filiales depuis cette date.

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

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

Liquidité et continuité d'exploitation

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

- Un contrôle strict des charges et des investissements dès le mois de mars :
 - ° Mesures de réduction partielle d'activité et décalages de paiements de charges sociales et fiscales
 - ° Annulations ou reports de certains investissements
 - ° Négociations avec les fournisseurs sur les délais de paiements
 - ° Fermeture de certains sites en fonction des circonstances
- L'obtention de nouveaux financements pour un total de 190 m€ (dont 165 m€ après la clôture) et notamment, afin de financer les besoins des entités françaises, l'octroi d'un prêt garanti par l'état (PGE) à la société HRC de 135 m€. Par ailleurs, le Groupe a perçu en août un montant total de 48 M€ suite à la finalisation de l'acquisition par Financière Pax des titres Areas Worldwide.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La situation de trésorerie du Groupe au 30 septembre 2020 (supérieure à 300 m€), ainsi que les prévisions de trésorerie à 12 mois, valident la capacité de la société à poursuivre ses activités au cours des 12 prochains mois. Ces hypothèses intègrent notamment :

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

Par ailleurs, la société respecte à la date de clôture ses différents covenants et n'anticipe pas de ne pas les respecter au cours des 12 prochains mois.

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

Dépréciation des actifs non-courants

Le contexte décrit ci-dessus, qui s'est traduit par la fermeture de nombreux points de vente et une baisse marquée de fréquentation au cours du second semestre, a fortement impacté l'ensemble des activités de la Société.

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

La valeur recouvrable est déterminée soit à partir de la valeur d'utilité en actualisant les flux de trésorerie après impôts qui ressortent des plans d'activité, soit à partir d'une valeur d'entreprise estimée en extrapolant les données budgétées pour l'exercice 2020-2021 à l'aide d'un multiple d'Ebitda.

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

- - 119 547 988,98 euros de provisions sur titres
- + 35 070 487,59 euros de provisions sur comptes courants des filiales
- - 181 241,56 euros de provisions pour risques financiers

Le 1er octobre 2019, la société est entrée dans l'intégration fiscale dont FINANCIERE PAX est la mère.

Le 3 octobre 2019, suite à la signature d'un contrat de novation, une fraction de la dette bancaire souscrite par FINANCIERE PAX a été transmise par cette dernière à AREAS WORLWIDE pour un montant de 536 920 000 euros.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Concomitamment AREAS WORLWIDE a procédé au remboursement du prêt lui ayant été accordé pour un montant de 644 075 000 euros par FINANCIERE PAX.

Le 4 décembre 2019, suite à la signature d'un contrat de novation, une fraction de la dette bancaire contractée par substitution de FINANCIERE PAX a été transmise par AREAS WORLWIDE à AREAS SAU pour un montant de 182 100 000 euros, ramenant la dette financière d'AREAS WORLWIDE à 354 820 000 euros.

Opérations sur le capital

Par décision en date du 13 décembre 2019, l'Associée unique a constaté la réalisation d'une augmentation du capital social d'un montant de 1 051 050 euros, assortie d'une prime d'émission d'un montant de 148 949 200,40 euros, faisant passer le capital social d'un montant de 4 912 500 euros à un montant de 5 963 950 euros.

L'associé unique AREAS WORLWIDE a procédé

- le 26/02/2020 à une augmentation du Capital de la société HRC par apport en numéraire de 26 832 817 € se traduisant par l'émission de 1 248 038 actions nouvelles de 21,5 €, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 26 832 817 € par apurement du Report à nouveau débiteur.

Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 1 248 038 actions nouvellement émises.

- le 16/03/2020 à une augmentation du Capital de la société RESTAURATION ROISSY par apport en numéraire de 12 461 025 € se traduisant par l'émission de 830 735 actions nouvelles de 15 €, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 12 461 025 € par apurement du Report à nouveau débiteur à hauteur de 8 761 025 € et par affectation à un compte de réserve pour pertes futures de 3 700 000 €.

Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 830 735 actions nouvellement émises.

- le 27/03/2020 à une augmentation du Capital de la société AREAS DATA par apport en numéraire de 17 975 655 € se traduisant par l'émission de 1 198 377 actions nouvelles de 15 €, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 17 975 655 € par apurement du Report à nouveau débiteur.

Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 1 198 377 actions nouvellement émises.

- le 27/07/2020 à une augmentation des fonds propres de la société AREAS DEUTSCHLAND au sens de l'article 272 (2) n°4 du code de commerce Allemand par apport en numéraire de 31 500 000 €.

- le 03/08/2020 à une augmentation du Capital de la société HRC par apport en numéraire de 41 000 005,50 € se traduisant par l'émission de 1 906 977 actions nouvelles de 21,5 €, suivie au 30/09/2020 par une réduction de Capital d'un montant de 41 000 005,50 € par affectation au compte autres réserves.

Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 1 906 977 actions nouvellement émises.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- le 04/09/2020 à une augmentation du Capital de la société SREB par apport en numéraire de 11 700 000 € se traduisant par l'émission de 11 700 000 actions nouvelles, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 11 700 000 € par apurement des pertes antérieures. Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 11 700 000 actions nouvellement émises.

- le 29/09/2020 à une augmentation du Capital de la société AREAS SAU par apport en numéraire d'un montant de 2 933 945 € se traduisant par l'émission de 419 135 actions nouvelles de 7 €, assortie d'une prime d'émission d'un montant de 26 405 529,95 €.

- le 30/09/2020 à une diminution de capital de la société RESTAURATION ROISSY en abaissant le nombre de titres de 500 à 0, immédiatement suivie par une augmentation du Capital par apport en numéraire de 4 992 950 € se traduisant par l'émission de 333 330 actions nouvelles de 15 €, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 4 992 450 € par affectation à un compte de réserve pour pertes futures . Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 332 830 actions nouvellement émises.

- le 30/09/2020 à une diminution du Capital de la société RESTAURATION ORLY 1 en abaissant le nombre de titres de 1 000 à 0, immédiatement suivie par une augmentation du Capital par apport en numéraire de 4 350 000€ se traduisant par l'émission de 290 000 actions nouvelles de 15 €, immédiatement suivie par une réduction de Capital d'un montant de 4 335 000 € par affectation au compte de réserve pour pertes futures. Cette diminution de Capital a été réalisée par voie d'annulation des 289 000 actions nouvellement émises.

Les sociétés ELIOR SUISSE et SCBC détenues à 100% ont été liquidées respectivement en date du 30/06/2020 et 24/09/2020.

Acquisition de titres

AREAS WORLDWIDE a acquis 10 000 titres de la société SRSP pour une valeur de 10 000 € en date du 22/04/2020 portant sa participation à 100%.

Transformation juridique

Par délibération en date du 21 octobre 2019, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires a décidé la transformation de la société en société par actions simplifiée.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos au 30 septembre 2020 sont établis conformément au Plan Comptable Général et selon les principes comptables en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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

COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les principes retenus ainsi que les règles et les méthodes appliquées sont, dans leur ensemble, identiques aux années précédentes et ne font donc pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre des postes du bilan.

METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation des immobilisations incorporelles sont calculés suivant le mode linéaire, sur la durée de vie contractuelle applicable.

- **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.

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 futures 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 déterminée par un multiple de l' E.B.E.

- **Créances et dettes**

Les créances font l'objet d'une appréciation individuelle qui peut conduire, le cas échéant, à la constitution d'une provision pour dépréciation lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

- **Opérations en devises**

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

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "Ecart de conversion".

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

- **Emprunts**

Les frais et charges engagés pour la mise en place des emprunts sont répartis sur la durée des emprunts par fractions égales.

- **Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques filiales sont calculées en fonction de la valeur d'usage pour l'entreprise, appréciée par rapport à la quote-part de capitaux propres détenue dans la filiale, corrigée des perspectives d'évolution. Elles tiennent également compte des décisions de restructurations financières des filiales quant aux modalités qui seront adoptées.

INTEGRATION FISCALE

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

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

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

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

PAX Equityco S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

43-45, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg

B224070

IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	Début d'exercice	Augmentation Acquisitions Apports Vir.poste à poste	Diminution Vir. poste à poste	Diminution Cessions	Fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	426 235	0	0	0	426 235
Frais d'établissement	0				0
Frais de recherche et développement	0				0
Concessions, brevets et droits similaires	426 235				426 235
Fonds commercial					0
Autres immobilisations incorporelles	0				0
Avances,acptes/imm. incorporelles	0				0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0	0
Terrains	0				0
Constructions					0
Instal. tech., outillage et mat. industriel					0
Matériel de transport					0
Autres immobilisations corporelles					0
Immobilisations en cours					0
Avances,acptes/immob. corporelles	0				0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 379 417 060	182 936 181	0	-18 953 929	1 543 399 312
Participations	1 331 598 137	148 668 927		-82 913	1 480 184 151
Créances rattachées à des participations	9 195 466	2 018 219		-9 195 466	2 018 219
Autres titres immobilisées	9 104 511	31 500 000			40 604 511
Prêts	29 518 947	749 035		-9 675 550	20 592 432
Autres immobilisations financières	0				0
TOTAL GENERAL	1 379 843 294	182 936 181	0	-18 953 929	1 543 825 547

AMORTISSEMENTS

RUBRIQUES	Début d'exercice	Augmentation Dotations	Fusion Transfert	Diminutions Reprises	Fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 959	0	0	0	409 959
Frais d'établissement					0
Frais de recherche et développement					0
Concessions, brevets et droits similaires					0
Fonds commercial					0
Autres immobilisations incorporelles	409 959				409 959
Avances, acomptes sur immobilisations					0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0	0
Terrains					0
Constructions					0
Installations techniques, outillage et matériel industriel					0
Matériel de transport					0
Autres immobilisations corporelles					0
Immobilisations en cours					0
Avances, acomptes sur immobilisations					0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	382 571 106	119 604 313	0	56 324	502 119 095
Participations	381 718 596	119 604 313		56 324	501 266 585
Créances rattachées à des participations	0				0
Autres titres immobilisées	852 511				852 511
Prêts	0				0
Autres immobilisations financières	0				0
TOTAL GENERAL	382 981 066	119 604 313	0	56 324	502 529 055

VENTILATION DES DOTATIONS DE L'EXERCICE			
- calculées selon le mode linéaire	0	- au résultat d'exploitation	
- calculées selon le mode dégressif		- au résultat exceptionnel	
TOTAL	0	TOTAL	0

FRAIS D'ETABLISSEMENT

ELEMENTS	Valeur brute	Valeur nette	Durée d'amort.
Frais de constitution Frais de premier établissement Frais d'augmentation de capital	NEANT		
TOTAL			

ELEMENTS CONSTITUTIFS DU FONDS COMMERCIAL

ELEMENTS	Valeur brute	Valeur nette	Durée d'amort.
Fonds commerciaux achetés sans protection juridique :			
Fonds commerciaux achetés avec protection juridique :			
Fonds commerciaux reçus en apport :			
TOTAL	0	0	

STOCKS

ELEMENTS	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières, approvisionnements			0
Marchandises			0
TOTAL	0	0	0

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	à 1an au plus	à plus d' 1 an
Créances rattachées à des participations	2 018 219	2 018 219	
Prêts	20 592 432	0	20 592 432
Autres immobilisations financières		0	
Clients douteux ou litigieux		0	
Autres créances clients	111 906	111 906	
Personnel et comptes rattachés		0	
Sécurité sociale et organismes sociaux		0	
Etat : impôts sur les bénéfices	1 586 601	1 586 601	
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	179 748	179 748	
Etat : autres impôts, taxes assimilées	70 132	70 132	
Etat : créances diverses		0	
Groupe et associés	241 211 349	241 211 349	
Débiteurs divers	20 624	20 624	
Charges constatées d'avance	2 201 151	2 201 151	
TOTAL GENERAL	267 992 162	247 399 731	20 592 432

ETAT DES DETTES	Montant brut	à 1an au plus	plus d' 1an, 5ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	420 379 057	65 559 057		354 820 000
Emprunts et dettes financières divers		0		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 303 412	1 303 412		
Personnel et comptes rattachés		0		
Sécurité sociale et organismes sociaux		0		
Etat : impôts sur les bénéfices		0		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	10 435	10 435		
Etat : autres impôts, taxes assimilées	577	577		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0		
Groupe et associés	156 154 054	156 154 054		
Autres dettes	60	60		
Produits constatés d'avance		0		
TOTAL GENERAL	577 847 596	223 027 596	0	354 820 000

MONTANTS DES CREANCES ET DETTES REPRESENTES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

POSTES DU BILAN CONCERNES	CREANCES	DETTES
Créances clients et comptes rattachés	NEANT	
TOTAL EFFETS A RECEVOIR		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
TOTAL EFFETS A PAYER		

PRODUITS A RECEVOIR

PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
TOTAL	0

CHARGES A PAYER

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	420 354 350
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	275 128
Dettes fiscales et sociales	577
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	420 630 055

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

NATURE	CHARGES	PRODUITS
Charges et produits d'exploitation	15 207	
Charges et produits financiers	2 185 945	
Charges et produits exceptionnels		
TOTAL	2 201 151	0

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

CATEGORIES DE TITRES	NOMBRE DE TITRES			VALEUR NOMINALE
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'ex.	remboursés pendant l'ex.	
Parts sociales	795 140	140 140		7,50
Actions ordinaires				
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions préférentielles				
TOTAL	795 140	140 140	0	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE CONCERNEE	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat N-1	Résultat N / augmentation et réduction du capital	A la clôture de l'exercice
Capital social	4 912 500		1 051 050	5 963 550
Primes liées au capital	335 974 950	0	148 949 200	484 924 150
Réserves	1 984 743			1 984 743
Report à nouveau	489 477 029	-313 047 838		176 429 192
Résultat de l'exercice	-313 047 838	313 047 838	105 545 709	105 545 709
Subventions d'investissement	0			0
Provisions réglementées	0			0
CAPITAUX PROPRES AVANT REPARTITION	519 301 385	0	255 545 960	774 847 345

Dividendes distribués au cours de l'exercice :

Résultat de l'exercice précédent pris en compte par l'associé :

SITUATIONS FISCALES DIFFEREE ET LATENTE

NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	Montant
Provisions réglementées	
Autres produits non taxables temporairement	
TOTAL ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (1)	0
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
Autres charges non déductibles temporairement (à détailler):	4 925 874
Contribution Sociale de Solidarité	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	4 925 874
TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (2)	4 925 874
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE (1) - (2)	-4 925 874
Déficits fiscaux reportables	
Moins-values à long terme	501 266 585
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	501 266 585

ETAT DES PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

RUBRIQUES	Début d'exercice	Dotations Apports	Fusion Apports	Reprises sans objet	Utilisation s	Fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES (1)						0
Provisions pour litiges	0					0
Provisions pour garanties clients	0					0
Provisions pertes marchés à terme	0					0
Provisions pour amendes et pénalités	0					0
Provisions pour pertes de change	0					0
Provisions pensions, obligations similaires.	0					0
Provisions pour impôts	0					0
Provisions pour renouvellement immo.	0					0
Provisions pour grosses réparations	0					0
Provisions charges s/congés à payer	0					0
Autres provisions pour risques et charges	1 740 397	181 242		40 000		1 881 638
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 740 397	181 242	0	40 000	0	1 881 638
Provisions pour dépréciation des immo. incorporelles	0					0
Provisions pour dépréciation des immo. corporelles	0					0
Provisions pour dépréciation des titres de participation	381 718 596	119 604 313		56 324		501 266 585
Provisions pour dépréciation des autres immo. financ.	852 511					852 511
Provisions pour dépréciation des stocks	0					0
Provisions pour dépréciation des comptes clients	0					0
Autres provisions pour dépréciation	38 114 723			35 070 488		3 044 235
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	420 685 829	119 604 313	0	35 126 812	0	505 163 331
TOTAL GENERAL	422 426 226	119 785 555	0	35 166 812	0	507 044 969
Dotations et reprises d'exploitation					0	
Dotations et reprises financières		119 785 555		35 126 812		
Dotations et reprises exceptionnelles				40 000	0	
TOTAL DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS		119 785 555		35 166 812	0	

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

VENTILATION PAR SECTEUR D'ACTIVITE	EXERCICE	
	N	N - 1
Refacturation honoraires	114 750	55 731
Refacturation frais émission emprunt	5 062 339	
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL PAR SECTEUR D'ACTIVITE	5 177 089	55 731

VENTILATION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE	EXERCICE	
	N	N - 1
Chiffre d'affaires réalisé en France	5 177 089	55 731
Chiffre d'affaires réalisé à l'exportation		
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE	5 177 089	55 731

PLUS ET MOINS-VALUES SUR CESSIONS COURANTES D'IMMOBILISATIONS

NEANT

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

NATURE DU RESULTAT	EXERCICE N			EXERCICE N-1
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Après impôt
Résultat courant	105 611 367		105 611 368	-313 017 752
Résultat exceptionnel	-65 658		-65 658	-2 055
Impact Contribution additionnelle 3,3%			0	-28 032
RESULTAT NET COMPTABLE	105 545 709	0	105 545 709	-313 047 839

Le taux d'imposition est de 28% jusqu'à 500 000 € et 33,33% au-delà

VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

CATEGORIE	EXERCICE N			EXERCICE N-1 Total
	Effectif salarié	Effectif mis à la dispo. de l'entreprise	Total	
Cadres			0	
Employés et agents de maîtrise			0	
Ouvriers			0	
TOTAL EFFECTIF MOYEN	0	0	0	0

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

ELEMENTS	EXERCICE	
	N	N - 1
- Sur opération de gestion		
- Liquidation ELIOR Suisse et SCBC	32 470	15
- QP de subvention virée au compte de résultat		
- Reprise provision (mise au rebut, titres,risques et charges)	40 000	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	72 470	15

ELEMENTS	EXERCICE	
	N	N - 1
- Sur opération de gestion	1 861	3 082
- Liquidation ELIOR Suisse et SCBC	136 268	15
- Dotation provision (mise au rebut, titres,risques et charges)		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	138 128	3 097

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN ET DE COMPTE DE RESULTAT

POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT CONCERNES	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Participations	978 882 567	35 000
Créances rattachées à des participations	2 018 219	
Autres titres immobilisés	39 752 000	
Prêts	20 592 432	
Autres immobilisations financières		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 041 245 217	35 000
Clients et divers		
Autres créances		
Autres créances (Groupes et associés)	241 211 349	
Disponibilités		
TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES	241 211 349	0
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL DETTES FINANCIERES	0	0
Dettes fournisseurs		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (Groupes et associés)	156 154 054	
TOTAL DETTES NON FINANCIERES	156 154 054	0
Produits financiers (1)	212 665 059	867 545
Charges financières (2)	3 136 761	
TOTAL RESULTAT FINANCIER (1) - (2)	209 528 297	867 545

AVANTAGES, CREDITS, REMUNERATIONS ALLOUEES AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

NEANT

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES ET RECUS

ENGAGEMENTS DONNES	AU PROFIT DE					TOTAL
	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres ent. liées	Autres	
Cautions sur marchés						0
Autres avals et cautions (1)					31 954 989	31 954 989
Effets escomptés et non échus						0
Passifs des filiales sous forme de SNC						0
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées						0
Nantissement de 1er rang (2)					Voir détail	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	0	0	0	0	31 954 989	31 954 989

(1) Le montant des cautions (cautions solidaires et douanières, garantie à première demande) octroyées par la société au titre de ses filiales s'élève à 31 954 989 euros.

(2) Nantissement de 1er rang de comptes de titres financiers de la filiale HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE aux profit de plusieurs bénéficiaires, en garantie du paiement et remboursement de l'intégralité des obligations garanties (soit 644 M€ au titre du Debt Push Down Facility ,150 M€ et 125 M€ au titre du credit revolving et toutes sommes dues au titre de tout crédit supplémentaire).

ENGAGEMENTS RECUS	ACCORDES PAR					TOTAL
	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres ent. liées	Autres	
Avals, cautions et garanties						0
Autres engagements reçus (2)						0
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	0	0	0	0	0	0

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

POSTE DU BILAN CONCERNE	Montant des dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles	NEANT	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes non financières		
TOTAL		

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Compte tenu de l'évolution de la crise sanitaire décrite précédemment, depuis la clôture de l'exercice au 30 septembre 2020, la plupart des gouvernements ont maintenu ou pris à nouveau des mesures restrictives pour contenir la propagation du virus.

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

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'ex.
				Brute	Nette					
I - Renseignements détaillés (Titres représentant plus de 1% du capital)										
A - Filiales (50% au moins du capital détenu par la société)										
RESTAURATION ORLY 1	15 000	1 532 366	100,00%	26 370 545	1 532 366	3 177 545		11 484 240	-3 429 894	
RESTAURATION ROISSY	7 500	1 117 496	100,00%	25 031 235	1 117 496	5 041 267		21 465 865	-7 590 717	
ECP France	37 500	-7 959 074	100,00%	16 656 693	16 656 693	13 868 616		42 612 110	-7 584 233	
HRC	5 310 457	20 040 618	100,00%	381 070 950	162 576 822	136 100 697		108 970 282	-78 284 019	
SREB	61 500	-2 692 920	99,00%	11 760 885	0	784 353		1 177 638	-1 188 506	
AREAS SAU	16 055 599	-86 572 260	100,00%	977 092 615	772 901 475	11 642		224 073 180	-140 221 160	182 100 000
AREAS ITALIA S.R.L	100 000	67 691 656	100,00%	24 000 000	24 000 000	12 874 050		0	8 847 713	
B - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
II - Renseignements globaux (Titres représentant moins de 1% du capital)										
A - Filiales non reprises au paragraphe I				18 135 869	97 714	19 898 242		22 301 765	-11 139 951	9 411 500
B - Participations non reprises au paragraphe I				65 358	35 000	0		118 185 664	6 926 714	867 545
C - Participations (Moins de 10 % du capital détenu par la société)				0	0	0		0	0	0
TOTAL GENERAL				1 480 184 151	978 917 567	191 776 612	0	550 270 743	-233 664 052	192 379 045