

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 : 2002 B 03925

Numéro SIREN : 393 365 135

Nom ou dénomination : EDENRED FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 21/06/2021 sous le numéro de dépôt 31513

« EDENRED FRANCE »

Société par actions simplifiée au capital de 464.966.992 €

Siège social : MALAKOFF (92240)

166-180, boulevard Gabriel Péri

393 365 135 RCS NANTERRE

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Pour copie certifiée conforme :



Le président
Vianney du PARC

EDENRED FRANCE

178 Boulevard GABRIEL PERI

92240 MALAKOFF

Comptes au 31/12/2020

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Charges à payer	18
Produits à recevoir	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Charges et produits exceptionnels	22
Variation des capitaux propres	23
Ventilation du Chiffre d'Affaires	24
Composition du capital social	25
Engagements financiers donnés et reçus	26
Effectif moyen	27
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	28
Eléments sur les postes des entreprises liées	29
Filiales et Participations	30
Répartition Impot sur les Bénéfices	31

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	1 100 000	937 260	162 740	312 740
Frais de développement	2 886 765	2 886 765		
Concessions, brevets et droits similaires	69 257 972	33 718 359	35 539 613	35 780 055
Fonds commercial	531 538 521	11 811 440	519 727 082	507 316 927
Autres immobilisations incorporelles	7 601 236		7 601 236	3 078 889
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	6 497 374	6 063 533	433 841	704 022
Autres immobilisations corporelles	15 245 134	10 686 881	4 558 253	3 031 371
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	624 153 791		624 153 791	632 643 000
Créances rattachées à des participations	859 403		859 403	859 403
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	200 262	104 683	95 579	53 869
ACTIF IMMOBILISE	1 259 340 457	66 208 920	1 193 131 536	1 183 780 274
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	874 291		874 291	1 013 070
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				254 978
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	145 466 951	3 071 898	142 395 053	233 790 405
Autres créances	489 904 757		489 904 757	419 780 693
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 498 268 513		1 498 268 513	1 011 326 324
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	543 798		543 798	389 389
ACTIF CIRCULANT	2 135 058 310	3 071 898	2 131 986 413	1 666 554 861
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	3 394 398 767	69 280 818	3 325 117 949	2 850 335 135

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 464 966 992)	464 966 992	464 966 992
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 923 620	3 923 620
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	25 222 833	21 974 979
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	118 432 584	56 723 352
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	71 191 118	64 957 086
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	683 737 148	612 546 029
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	32 501 220	33 895 098
Provisions pour charges	3 563 629	3 959 971
PROVISIONS	36 064 849	37 855 069
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	686 465 161	318 006 571
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	548 959 908	637 425 043
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	809 172	973 799
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 198 934	94 115 598
Dettes fiscales et sociales	16 303 946	26 604 109
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 260 653 543	1 122 542 551
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 925 290	266 365
DETTES	2 605 315 952	2 199 934 037
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	3 325 117 949	2 850 335 135

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	5 156 762		5 156 762	12 461 383
Production vendue de biens				
Production vendue de services	124 347 934		124 347 934	174 618 904
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	129 504 696		129 504 696	187 080 287
Production stockée				
Production immobilisée			10 717 600	7 202 342
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 669 941	4 071 455
Autres produits			20 221 642	18 589 610
PRODUITS D'EXPLOITATION			163 113 879	216 943 694
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 813 615	9 262 012
Variation de stock (marchandises)			254 978	3 145
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			7 862 572	7 934 378
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			147 780	-200 053
Autres achats et charges externes			73 744 063	79 101 604
Impôts, taxes et versements assimilés			2 476 076	3 257 516
Salaires et traitements			34 918 963	32 811 032
Charges sociales			18 402 628	19 929 763
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 410 520	7 321 609
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			488 929	1 055 463
Dotations aux provisions			99 410	1 037 006
Autres charges			20 507 917	19 928 425
CHARGES D'EXPLOITATION			170 127 450	181 441 900
RESULTAT D'EXPLOITATION			-7 013 571	35 501 794
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			77 646 875	42 519 748
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			7 073 465	7 074 013
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				10 000
Différences positives de change				439
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			84 720 340	49 604 201
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			6 748 741	7 642 985
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			6 748 741	7 642 985
RESULTAT FINANCIER			77 971 599	41 961 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			70 958 028	77 463 011

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 835 740	3 725 228
Produits exceptionnels sur opérations en capital	16 713 063	17 060 104
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 393 636	19 476 757
PRODUITS EXCEPTIONNELS	21 942 439	40 262 090
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 872 913	22 755 453
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	17 180 393	17 153 678
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 049 281	670 941
CHARGES EXCEPTIONNELLES	21 102 586	40 580 072
RESULTAT EXCEPTIONNEL	839 852	-317 982
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	736 547	745 993
Impôts sur les bénéfices	-129 785	11 441 950
TOTAL DES PRODUITS	269 776 658	306 809 985
TOTAL DES CHARGES	198 585 539	241 852 899
BENEFICE OU PERTE	71 191 118	64 957 086

Annexes

EDENRED FRANCE S.A.S

I - OBJET DE LA SOCIETE

EDENRED FRANCE a une activité d'émetteur de titres de services qui, en France et dans les Départements et Régions d'Outre Mer, comprend notamment :

- a) Sous la marque « Ticket Restaurant et Carte Ticket Restaurant », l'émission de titres restaurant définis par l'ordonnance n° 67.830 du 27 septembre 1967 (et décrets pris pour son application) codifiée aux articles L3262-1 et suivants et R3262-1 et suivants du code du travail, comme des titres spéciaux de paiement acquis en partie par l'employeur au profit de ses salariés permettant à ces derniers d'acquitter, à hauteur du montant de la valeur faciale inscrite sur le titre, tout ou partie du prix d'un repas, plat cuisiné ou préparation consommable auprès d'un réseau de restaurateurs et commerçants marchands.

Le décret n° 2014-294 du 6 mars 2014 relatif aux conditions d'émission et de validité et à l'utilisation des titres-restaurant a eu pour objet d'adapter les conditions d'émission et d'utilisation des titres-restaurant en fonction de leur support. Ainsi, l'article R. 3262-1 du code du travail a été modifié par les dispositions suivantes : « Art. R. 3262-1.-Les titres-restaurant peuvent être émis sur un support papier ou sous forme dématérialisée ».

- b) Sous la marque « Ticket CESU », l'émission de Chèques Emploi Services Universels (CESU) définis par la loi n° 2005-841 du 26 juillet 2005 et le décret n° 2005-1360 du 3 novembre 2005, comme un titre spécial de paiement préfinancé jusqu'à 100% de sa valeur par les entreprises, les collectivités territoriales, l'Etat, les mutuelles ou les caisses de retraite, permettant aux bénéficiaires (salariés, agents, ayants-droit, concitoyens, sociétaires ou adhérents) d'accéder à des services à la personne dans le domaine de l'enfance, de la dépendance et de l'habitat, en faisant appel aux intervenants de leur choix.
- c) Sous la marque « Kadéos Service », la production, l'émission et la commercialisation de chèques cadeaux ou cartes auprès d'entreprises et de comités d'entreprise donnant droit, à concurrence des valeurs mentionnées, à des biens corporels ou des services déterminés.

II - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au 3 janvier 2020, Edenred France a absorbé par voie de T.U.P (Transmission Universelle de Patrimoine) la société PWCE INVEST A. Le mali de fusion s'élève à 12.856.822 € et a été enregistré en 2020 à l'actif immobilisé incorporel dans le compte fonds commercial.
- Le 25 mars 2020, Edenred France a acquis les 50% restants des actions détenues par les associés minoritaires dans le capital de PWCE INVEST B, laquelle avait, au préalable, exercé le solde des BSA qu'elle détenait sur la société PWCE PARTICIPATIONS, portant ainsi la participation directe d'Edenred France dans PWCE INVEST B à 100% du capital et des droits de vote.
- À la fin du premier trimestre, Edenred France a observé un impact significatif sur son activité à partir de la période de confinement. Les principales conséquences ont été une baisse des commandes (liée à la fermeture des entreprises ou au recours à des mesures de chômage partiel) et une baisse des consommations dans les commerces (liée à la fermeture des restaurants et plus généralement des partenaires marchands). Au-delà même du confinement l'épidémie a eu un impact significatif sur l'activité. En raison de ces incertitudes, Edenred France a suspendu ses objectifs pour l'année 2020 en attendant d'avoir une meilleure visibilité des impacts business et financiers de l'épidémie. Edenred France a pris les mesures appropriées pour réduire les conséquences éventuelles de l'épidémie sur son activité et ses résultats, notamment avec le recours aux mesures d'activité partielle dès le 17 mars 2020. Outre l'activité partielle, Edenred France a engagé des mesures d'économie importantes qui doivent venir compenser une partie significative de la baisse de chiffre d'affaires.

Par ailleurs, les volumes d'émission et de remboursement ont augmenté en dehors des périodes de confinement permettant de rattraper une partie des volumes manquants et du chiffre d'affaires.
Sur l'année complète, la baisse du chiffre d'affaires est restée limitée et les économies de coûts ont permis de compenser une partie de la baisse de chiffre d'affaires.

III - PRESENTATION DES COMPTES DE L'EXERCICE

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dont le total est de 3.325.117.949 € et au compte de résultat dégagant un bénéfice de 71.191.118 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2020.

IV - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général (PCG), issu des règlements ANC n° 2014-03 (modifié par le règlement n° 2018-01), n° 2015-05 et n° 2015-06, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception du changement de méthode comptable décrit ci-après,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation est celle du coût historique.
Le coût historique des biens apportés correspond à celui figurant au traité d'apport.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les coûts de développement informatique sont inscrits à l'actif, conformément à la méthode préférentielle du PCG art 361-I.

Les logiciels et coûts de développement sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée de 2 à 4 ans, selon leur durée probable d'utilisation.

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'un amortissement. Ils font en revanche l'objet d'une appréciation régulière lors de la survenance d'événements susceptibles de remettre en cause leur valeur de façon durable. Dans ce cadre, la valeur d'utilité est appréciée suivant les critères et méthodes ayant prévalu lors de l'apport initial.

Le fonds commercial inclut des malis techniques résiduels (41 M€) issus des différentes fusions réalisées par la société et affectés intégralement en fonds commercial. Au 31 décembre 2020 la société a considéré qu'il n'existe aucun indice de perte de valeur.

Détail du poste « Fonds commercial »

En K€	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur nette
Scission Accor Services - 2010 (ex ERF)	390 087	-	390 087 (1)
Fusion Kadéos / AccentivHouse - 2009 (ex AK)	40 106	-	40 106 (2)
Fusion Accentiv/Kadéos / Edenred France - 2013	29 141	-	29 141 (3)
TUP Servicarte - 2019	16 553	-	16 553 (4)
Fonds de commerce - Activité MONEO Resto (2017)	13 300	-	13 300 (5)
TUP PWCE INVEST A - 2020	12 857	-	12 857 (6)
Fusion Séditel - 2008 (ex AK)	8 075	8 075	(7)
Fusion Accentiv/Distribution Pilote - 2005 (ex AK)	2 136	2 136	(7)
Fusion BVC Stimula - 2007 (ex AK)	6 971	-	6 971 (7)
Fusion ACE / Edenred France - 2010 (ex ERF)	4 416	-	4 416 (8)
Fusion LBK LeBonKAdo - 2005 (ex AK)	528	-	528
Fonds de commerce - Havas Motivation (2018-2019)	482	-	482
Fonds de commerce Stimalliance (ex AK)	180	-	180
TUP Groupe BVC - 2007 (ex AK)	7	-	7
Sous total (I)	524 839	10 211	514 628
Valo des listes clients	6 700	1 601	5 099
Sous total (II)	6 700	1 601	5 099
Fonds Commercial	531 539	11 812	519 727

(1) Apports partiels d'actifs de Accor SA à Accor Services France suite à la filialisation des activités de titres de services en 2001.

(2) Le fonds commercial de 40.106 K€, tout comme la marque de 19.400 K€ comptabilisées en Concessions, brevets et droits similaires, ont été identifiés lors de la fusion absorption réalisée en 2009 entre Accentiv'House et Kadéos. Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur et des plus-values latentes sur des immobilisations non amortissables (engendrées par la valorisation des apports à la valeur nette). En conséquence, la non imposition

immédiate de ces plus-values chez Kadéos (société absorbée) a donné lieu à la constatation d'une provision pour impôt sur plus-value d'apport d'immobilisations d'un montant de 20.488 K€ (cette provision correspondant ainsi à un sursis d'imposition).

(3) Ce fonds de commerce a été généré au cours de l'exercice 2013 dans le cadre de la fusion absorption de la société Accentiv/Kadéos par la société Edenred France. Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur des plus-values latentes sur des immobilisations non amortissables (engendrées par la valorisation des apports à la valeur nette). En conséquence, la non imposition immédiate de ces plus-values chez Accentiv/Kadéos (société absorbée) a donné lieu à la constatation d'une provision pour impôt sur plus-value d'apport sur immobilisation d'un montant de 10.033 K€ (cette provision correspond ainsi à un sursis d'imposition).

(4) Le mali de fusion a été constaté lors de la transmission universelle de patrimoine de Servicarte en 2019. Le montant du mali a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social de la filiale.

(5) Ce fonds de commerce a été généré en 2017 dans le cadre du rachat à la société MONEO PAYMENT SOLUTIONS de son activité de cartes prépayées restauration appelées "MONEO RESTO".

(6) Le mali de fusion a été constaté lors de la transmission universelle de patrimoine de PWCE INVEST A en 2020. Le montant du mali a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social de la filiale.

(7) Les malis de fusion ont été constatés lors des transmissions universelles de patrimoine d'Accentiv/Distribution en 2005, de BVC en 2007 et de Séditel en 2008. Le montant des malis a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social des filiales.

Les malis de fusion Accentiv/Distribution et Séditel ont fait l'objet d'une dépréciation à 100% sur l'exercice 2009 suite à la constatation d'une baisse de la rentabilité de ces activités, soit une dépréciation globale de 10.211 K€.

(8) Le mali de fusion a été généré au cours de l'exercice 2010 dans le cadre de la fusion absorption de la société ACE par la société Edenred France.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements et installations entre 5 et 10 ans.
- Autres immobilisations corporelles entre 3 et 10 ans.

c) Immobilisations financières

Lors de chaque clôture annuelle, la société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses immobilisations financières. Les indices de perte de valeur des immobilisations financières sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des chutes de revenus et de résultats.

En présence d'un indice de perte de valeur, une dépréciation ramène le coût d'acquisition ou d'apport de ces actifs à leur valeur actuelle. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité tient compte notamment de la rentabilité actuelle et prévisionnelle de la filiale concernée et de la quote-part de capitaux propres détenue. Lorsqu'un business plan a été réalisé dans le cadre des tests d'impairments pour les besoins des comptes consolidés, la valeur d'entreprise a été retenue.

Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant, si la valeur d'utilité devient inférieure au coût d'acquisition.

La dépréciation est enregistrée sur les titres puis sur les créances rattachées à des participations, les prêts, les comptes courants et ensuite, si nécessaire, une provision pour risque est constituée, afin de couvrir la quote-part négative de capitaux propres revenant au groupe.

Les dépréciations ont un caractère non définitif et peuvent être reprises dans la limite du coût d'acquisition ou d'apport lorsque la situation financière s'apprécie.

d) Stocks

Tous les stocks sont évalués selon la méthode « premier entré, premier sorti ».

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable.

Les stocks de papier sont millésimés : les stocks de papier restant en fin de période de production sont pris intégralement en charges sur l'exercice (consommations de matières premières).

e) Créances clients

Les créances clients prennent naissance lors de la facturation des produits papier et cartes et au moment de leur réalisation pour les prestations de services.

La méthode de dépréciation est liée au segment de marché et au délai de retard de paiement.

Le taux de dépréciation est de 100% pour les clients en procédure collective et les rejets bancaires.

La méthode de dépréciation des créances clients sur le produit Ticket Restaurant et Ticket CESU est de 100% de la créance pour les incidents de paiement et des procédures collectives.

f) Fonds réservés

Les « fonds réservés » représentent des dépôts disponibles, ils figurent à l'actif en Disponibilités, et sont bloqués dans des établissements financiers qui, conformément à la législation, font l'objet de restrictions propres à l'activité Ticket Restaurant et Ticket CESU. Leur montant s'élève à 785.287.707 € au 31/12/2020 contre 673.352.705 € au 31/12/2019.

g) Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les salariés du groupe bénéficient d'avantages à court terme (congrés payés, participation aux bénéfices), et d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations ou prestations définies :

Edenred France SAS dispose d'un régime d'indemnité de fin de carrière, qui prévoit le versement, au moment du départ à la retraite des salariés, d'une somme calculée sur la base de l'ancienneté.

L'engagement actualisé est calculé selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte des hypothèses actuarielles, d'augmentation de salaires, d'âge de départ à la retraite, d'une table de mortalité, d'un taux de turnover ainsi que d'un taux d'actualisation.

Les modifications d'hypothèses actuarielles, ou la différence entre ces hypothèses et la réalité, donnent lieu à des écarts actuariels qui sont directement reconnus en compte de résultat lors de leur survenance conformément aux principes comptables de la société.

Hypothèses	Au 31/12/2020
Taux d'actualisation	0,50%
Table de Mortalité	Insee TGH TGF 2005
Hypothèse croissance des salaires	2,75%
Age de Départ en retraite	65 ans
Modalités de départ en retraite	Initiative Employé
Taux de charges sociales	46%
Calcul	en Euros
Provision IDR au 31/12/2019	2 822 939
Coût des services rendus dans l'année	248 130
Effet de l'actualisation	18 676
Gains/pertes Actuarielles	- 88 618
Réduction/Liquidation de régime	- 74 379
Ajustement ouverture	- 98 797
Ajustement - départs fin d'année	- 68 339
Amortissement Services passés	- 36 339
Provision IDR au 31/12/2020	2 723 273

La provision est comptabilisée dans les comptes de la société.

h) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges prennent naissance sur l'exercice sur lequel s'est produit le fait générateur. Toute obligation à l'égard des tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Litige avec Kering (ex PPR) (qui s'est substitué à la Fnac) et Conforama

La Société Edenred France (venue aux droits d'Accentiv' Kadéos) est engagée dans un litige avec Fnac et Conforama, deux des enseignes de son réseau d'acceptation et de distribution de solutions cadeaux.

Le litige porte sur le manquement par celles-ci à certaines obligations contractuelles leur incombant, notamment les exclusivités de distribution de la carte Kadéos® applicables jusqu'au 31 décembre 2011.

Sur le fond, le Tribunal de commerce de Paris a condamné, par jugement en date du 14 mars 2016, Kering et Conforama à verser 7 millions d'euros à Edenred France au titre de son préjudice et cent mille euros en compensation de la procédure intentée par Kering et Conforama jugée abusive.

Dans son arrêt rendu le 12 décembre 2018, la Cour d'appel de Paris a condamné Edenred France à restituer les sommes perçues par Edenred France au titre des astreintes et du préjudice mentionné ci-avant.

Edenred France conteste la décision de la Cour d'appel de Paris et s'est pourvu en cassation.

Cette procédure est toujours en cours. Suite à cette décision, Edenred France a remboursé le montant total de la créance de 19 millions d'euros le 24 janvier 2019, cette créance était intégralement provisionnée au 31 décembre 2018.

Contentieux Concurrence France

Le 9 octobre 2015, la société française Octoplus a saisi l'Autorité de la Concurrence d'une plainte concernant plusieurs sociétés françaises du secteur des titres restaurant, dont Edenred France. Dans le cadre de l'instruction, le collège de l'Autorité de la Concurrence s'est réuni le 5 avril 2016 et le 7 juillet 2016 aux fins d'entendre l'ensemble des parties concernées ainsi que les services d'instruction. Le 6 octobre 2016, l'Autorité de la Concurrence a décidé de poursuivre ses investigations, sans prononcer de mesures conservatoires à l'encontre d'Edenred France.

Le 27 février 2019, les services d'instruction ont remis à Edenred France leur rapport final, qui contient deux griefs trouvant leurs origines au début des années 2000, soit un partage d'informations par le biais de la Centrale de Remboursement des Titres (CRT) et un verrouillage du marché des titres restaurant à travers cette même CRT. Edenred a déposé ses observations à l'Autorité le 29 avril 2019. La décision du Collège de l'Autorité de la Concurrence est intervenue le 17 décembre 2019, condamnant Edenred à une amende de 157 millions d'euros sur la base des deux griefs mentionnés. Edenred a reçu de l'administration fiscale la demande de mise en paiement de l'amende et a sollicité auprès de celle-ci un report de règlement jusqu'au 31 mars 2021, sans pénalités, contre mise en place d'une garantie du même montant. L'administration fiscale a accepté ce report. Edenred considère que l'Autorité de la Concurrence a mal apprécié la situation concurrentielle du marché des titres restaurant en France et le rôle de la CRT au sein de celui-ci. Par conséquent, Edenred a fait appel de cette décision. L'audience de la plaidoirie est prévue le 18 novembre 2021. Edenred estime, après avoir pris avis auprès de ses conseils juridiques, avoir de solides arguments pour contester la décision de l'Autorité de la Concurrence.

La Société n'a donc constitué aucune provision à ce titre.

Litige avec Futuréo

Edenred France était actionnaire minoritaire à hauteur de 38% de Aqoba SA qui contrôlait Aqoba EP, établissement de paiement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Les deux sociétés Aqoba SA et Aqoba EP ont fait l'objet d'une liquidation judiciaire en juin 2014, la liquidation de Aqoba EP ayant notamment entraîné la résiliation du contrat de fourniture de services de paiement avec son client Futuréo.

Le 24 décembre 2014, Futuréo a elle-même fait l'objet d'une liquidation judiciaire. Dans ce contexte, le liquidateur judiciaire de Futuréo a assigné Edenred France et un autre actionnaire d'Aqoba SA devant le Tribunal de commerce de Nanterre, leur reprochant d'avoir causé la faillite de Futuréo. L'ancien dirigeant de Futuréo s'est joint à cette action. Le liquidateur judiciaire et l'ancien dirigeant de Futuréo ont évalué leur préjudice à environ 15,6 millions d'euros.

L'audience en première instance auprès du Tribunal s'est tenue le 17 décembre 2019 et la notification de la décision, favorable au Groupe, a été obtenue le 24 juillet 2020. Aucun appel n'ayant été interjeté suite à cette décision, la Société estime, après avoir pris avis auprès de ses conseils juridiques, que le litige est désormais clos. La Société n'a donc constitué aucune provision à ce titre.

i) Titres de services à rembourser

Il s'agit des titres émis et non encore remboursés. Ce montant est comptabilisé dans les autres dettes.

Les titres en circulation au 31 décembre 2020 sont détaillés par produit ci-dessous :

Titres en circulation	€
Tickets Restaurant	456 099 796
Chèque Cadeau	361 069 614
Carte T. Restaurant	253 305 510
Chèque Emploi Service Universel	117 107 819
Chèque Accompagnement Personnalisé	29 447 903
Cartes Cadeau	20 504 732
Produits spéciaux & E-vouchers	2 437 301
Carte Récompense Motivation	2 103 881
Ticket Services	1 471 824
Ticket restaurant bénévole et volontaires	256 555
Ticket mobilité	6 619
Total Titres en circulation	1 243 811 552

j) Composantes du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lors du transfert du contrôle des biens et services aux clients.

Pour les activités « Avantages aux salariés » (Ticket Restaurant, Ticket Cadeau, ...) :

- les commissions perçues auprès des entreprises clientes sont facturées sur la base des volumes d'émission des commandes de titres
- les commissions perçues auprès des partenaires marchands sont facturées à l'émission du titre de règlement par la C.R.T. pour les titres papiers ou lors de l'utilisation des cartes

La Société agit exclusivement en tant qu'agent dans le cadre de ces activités. Seule une commission d'intermédiaire est reconnue en chiffre d'affaires.

La Société reconnaît également du chiffre d'affaires relatifs à des honoraires de conseil, des ventes de marchandises et des refacturations internes au groupe Edenred (loyers, frais généraux, services marchands, personnel détaché...).

k) Impôts sur les sociétés

La société Edenred France fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société Edenred SA depuis le 1^{er} janvier 2011. Le régime applicable est celui défini aux articles 223 A et suivants du CGI. Les dispositions de la convention d'intégration fiscale conduisent la société Edenred France à déterminer l'impôt sur les sociétés comme si elle était imposée directement.

l) Produits financiers

Les produits financiers incluent notamment les revenus générés par le placement des fonds structurellement mis à la disposition d'Edenred entre la date d'émission et la date de remboursement pour les titres de services prépayés et la date de chargement et la date d'utilisation des crédits pour les cartes prépayées.

m) Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

V - CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Jusqu'en 2019, la société provisionnait le chiffre d'affaires relatifs aux commissions à percevoir auprès des partenaires marchands sur la base des titres en circulation à la clôture de l'exercice, valorisés selon un taux de commission moyen diminué d'une quote-part représentative des coûts liés au remboursement. En 2020, la Société a adopté la méthode comptable appliquée par le groupe Edenred dans ses comptes consolidés, en reconnaissant ce chiffre d'affaires lors de la demande de remboursement suite à l'utilisation du bénéficiaire. Ce changement de méthode comptable, au sens du règlement ANC 2018-01, s'est traduit en 2020 par l'extourné d'une facture à établir de 41 millions d'euros précédemment comptabilisée au 31 décembre 2019.

VI - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

EDENRED FRANCE a absorbé par voie de T.U.P (Transmission Universelle de Patrimoine) la société PWCE INVEST B, laquelle a été radiée le 20 janvier 2021.

Edenred France a constaté un redémarrage de l'activité sur le premier trimestre. Le second trimestre devrait être favorable étant donné la faible base de comparaison 2020, mais la nouvelle fermeture des restaurants incite à suivre le sujet de la réouverture / des protocoles de reprise avec attention.

La société a considéré sur la base de sa situation de trésorerie, ainsi que sur la situation du groupe que le maintien de l'hypothèse de continuité d'exploitation est pertinent dans le cadre de la clôture des comptes annuels au 31.12.2020.

« EDENRED FRANCE »
Société par actions simplifiée au capital de 464.966.992 €
Siège social : MALAKOFF (92240)
166-180, boulevard Gabriel Péri
393 365 135 RCS NANTERRE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 10 MAI 2021

PROCÈS-VERBAL

(extrait)

(...)

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels,

après avoir constaté que le bénéfice distribuable s'élève à 189.623.702 €, correspondant au bénéfice de l'exercice écoulé de 71.191.118 €, majoré du report à nouveau antérieur de 118.432.584 €,

décide d'affecter ledit bénéfice distribuable de la manière suivante:

- à la **réserve légale** à concurrence de : 3.559.556 €
correspondant, conformément à la réglementation,
à au moins 5 % du bénéfice net de l'exercice écoulé
- à titre de dividendes, la somme de : 185.000.000 €
- le solde, soit une somme de : 1.064.146 €
au poste « **Report à Nouveau** ».

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Revenus éligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à la réfaction
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2019	-	-	-
2018	50.000.000 €	-	-
2017	38.602.094 €	-	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.

(...)

Pour extrait certifié conforme :

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. du Parc', is written over a horizontal line.

Le président
Vianney du PARC

EDENRED FRANCE

Société par actions simplifiée

178 boulevard Gabriel Péri

92240 MALAKOFF

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

ERNST & YOUNG Audit

Tour First - TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles et du Centre

DELOITTE & ASSOCIES

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles et du Centre

EDENRED FRANCE

Société par actions simplifiée

178 boulevard Gabriel Péri

92240 MALAKOFF

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux Associés de la société EDENRED France

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EDENRED France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 des Commissaires 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} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe qui expose le changement de méthode appliqué à reconnaissance du chiffre d'affaires afférent aux commissions à percevoir auprès des partenaires marchands.

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 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 à l'évaluation des titres de participation.

L'évaluation des titres de participation a été effectuée en conformité avec les méthodes comptables décrites dans la note « Règles et méthodes comptables c) Immobilisations financières » de l'annexe. Dans le cadre de nos travaux, nous avons revu le caractère approprié de ces méthodes comptables et apprécié les hypothèses retenues.

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 Président 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.

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 des Commissaires 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 23 avril 2021

Les Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG Audit

DELOITTE & ASSOCIES

 *Marie Le Treut*

Marie LE TREUT

 *P. Suissa*

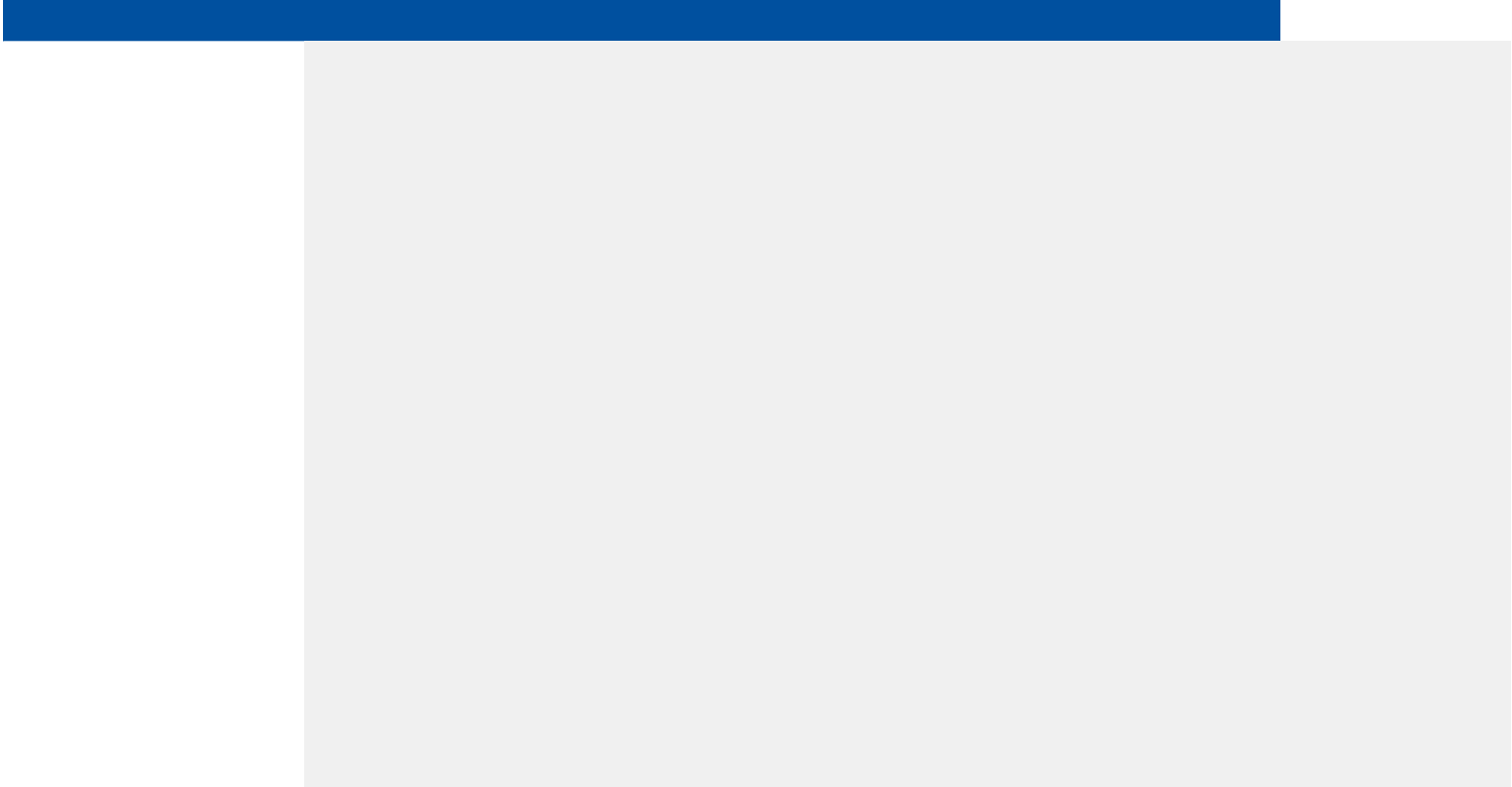
Patrick E. SUISSA

EDENRED FRANCE

178 Boulevard GABRIEL PERI

92240 MALAKOFF

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Charges à payer	18
Produits à recevoir	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Charges et produits exceptionnels	22
Variation des capitaux propres	23
Ventilation du Chiffre d'Affaires	24
Composition du capital social	25
Engagements financiers donnés et reçus	26
Effectif moyen	27
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	28
Eléments sur les postes des entreprises liées	29
Filiales et Participations	30
Répartition Impot sur les Bénéfices	31

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	1 100 000	937 260	162 740	312 740
Frais de développement	2 886 765	2 886 765		
Concessions, brevets et droits similaires	69 257 972	33 718 359	35 539 613	35 780 055
Fonds commercial	531 538 521	11 811 440	519 727 082	507 316 927
Autres immobilisations incorporelles	7 601 236		7 601 236	3 078 889
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	6 497 374	6 063 533	433 841	704 022
Autres immobilisations corporelles	15 245 134	10 686 881	4 558 253	3 031 371
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	624 153 791		624 153 791	632 643 000
Créances rattachées à des participations	859 403		859 403	859 403
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	200 262	104 683	95 579	53 869
ACTIF IMMOBILISE	1 259 340 457	66 208 920	1 193 131 536	1 183 780 274
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	874 291		874 291	1 013 070
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				254 978
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	145 466 951	3 071 898	142 395 053	233 790 405
Autres créances	489 904 757		489 904 757	419 780 693
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 498 268 513		1 498 268 513	1 011 326 324
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	543 798		543 798	389 389
ACTIF CIRCULANT	2 135 058 310	3 071 898	2 131 986 413	1 666 554 861
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	3 394 398 767	69 280 818	3 325 117 949	2 850 335 135

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 464 966 992)	464 966 992	464 966 992
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 923 620	3 923 620
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	25 222 833	21 974 979
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	118 432 584	56 723 352
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	71 191 118	64 957 086
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	683 737 148	612 546 029
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	32 501 220	33 895 098
Provisions pour charges	3 563 629	3 959 971
PROVISIONS	36 064 849	37 855 069
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	686 465 161	318 006 571
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	548 959 908	637 425 043
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	809 172	973 799
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 198 934	94 115 598
Dettes fiscales et sociales	16 303 946	26 604 109
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 260 653 543	1 122 542 551
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 925 290	266 365
DETTES	2 605 315 952	2 199 934 037
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	3 325 117 949	2 850 335 135

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	5 156 762		5 156 762	12 461 383
Production vendue de biens				
Production vendue de services	124 347 934		124 347 934	174 618 904
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	129 504 696		129 504 696	187 080 287
Production stockée				
Production immobilisée			10 717 600	7 202 342
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 669 941	4 071 455
Autres produits			20 221 642	18 589 610
PRODUITS D'EXPLOITATION			163 113 879	216 943 694
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 813 615	9 262 012
Variation de stock (marchandises)			254 978	3 145
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			7 862 572	7 934 378
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			147 780	-200 053
Autres achats et charges externes			73 744 063	79 101 604
Impôts, taxes et versements assimilés			2 476 076	3 257 516
Salaires et traitements			34 918 963	32 811 032
Charges sociales			18 402 628	19 929 763
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 410 520	7 321 609
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			488 929	1 055 463
Dotations aux provisions			99 410	1 037 006
Autres charges			20 507 917	19 928 425
CHARGES D'EXPLOITATION			170 127 450	181 441 900
RESULTAT D'EXPLOITATION			-7 013 571	35 501 794
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			77 646 875	42 519 748
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			7 073 465	7 074 013
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				10 000
Différences positives de change				439
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			84 720 340	49 604 201
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			6 748 741	7 642 985
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			6 748 741	7 642 985
RESULTAT FINANCIER			77 971 599	41 961 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			70 958 028	77 463 011

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 835 740	3 725 228
Produits exceptionnels sur opérations en capital	16 713 063	17 060 104
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 393 636	19 476 757
PRODUITS EXCEPTIONNELS	21 942 439	40 262 090
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 872 913	22 755 453
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	17 180 393	17 153 678
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 049 281	670 941
CHARGES EXCEPTIONNELLES	21 102 586	40 580 072
RESULTAT EXCEPTIONNEL	839 852	-317 982
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	736 547	745 993
Impôts sur les bénéfices	-129 785	11 441 950
TOTAL DES PRODUITS	269 776 658	306 809 985
TOTAL DES CHARGES	198 585 539	241 852 899
BENEFICE OU PERTE	71 191 118	64 957 086

Annexes

EDENRED FRANCE S.A.S

I - OBJET DE LA SOCIETE

EDENRED FRANCE a une activité d'émetteur de titres de services qui, en France et dans les Départements et Régions d'Outre Mer, comprend notamment :

- a) Sous la marque « Ticket Restaurant et Carte Ticket Restaurant », l'émission de titres restaurant définis par l'ordonnance n° 67.830 du 27 septembre 1967 (et décrets pris pour son application) codifiée aux articles L3262-1 et suivants et R3262-1 et suivants du code du travail, comme des titres spéciaux de paiement acquis en partie par l'employeur au profit de ses salariés permettant à ces derniers d'acquitter, à hauteur du montant de la valeur faciale inscrite sur le titre, tout ou partie du prix d'un repas, plat cuisiné ou préparation consommable auprès d'un réseau de restaurateurs et commerçants marchands.

Le décret n° 2014-294 du 6 mars 2014 relatif aux conditions d'émission et de validité et à l'utilisation des titres-restaurant a eu pour objet d'adapter les conditions d'émission et d'utilisation des titres-restaurant en fonction de leur support. Ainsi, l'article R. 3262-1 du code du travail a été modifié par les dispositions suivantes : « Art. R. 3262-1.-Les titres-restaurant peuvent être émis sur un support papier ou sous forme dématérialisée ».

- b) Sous la marque « Ticket CESU », l'émission de Chèques Emploi Services Universels (CESU) définis par la loi n° 2005-841 du 26 juillet 2005 et le décret n° 2005-1360 du 3 novembre 2005, comme un titre spécial de paiement préfinancé jusqu'à 100% de sa valeur par les entreprises, les collectivités territoriales, l'Etat, les mutuelles ou les caisses de retraite, permettant aux bénéficiaires (salariés, agents, ayants-droit, concitoyens, sociétaires ou adhérents) d'accéder à des services à la personne dans le domaine de l'enfance, de la dépendance et de l'habitat, en faisant appel aux intervenants de leur choix.
- c) Sous la marque « Kadéos Service », la production, l'émission et la commercialisation de chèques cadeaux ou cartes auprès d'entreprises et de comités d'entreprise donnant droit, à concurrence des valeurs mentionnées, à des biens corporels ou des services déterminés.

II - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au 3 janvier 2020, Edenred France a absorbé par voie de T.U.P (Transmission Universelle de Patrimoine) la société PWCE INVEST A. Le mali de fusion s'élève à 12.856.822 € et a été enregistré en 2020 à l'actif immobilisé incorporel dans le compte fonds commercial.
- Le 25 mars 2020, Edenred France a acquis les 50% restants des actions détenues par les associés minoritaires dans le capital de PWCE INVEST B, laquelle avait, au préalable, exercé le solde des BSA qu'elle détenait sur la société PWCE PARTICIPATIONS, portant ainsi la participation directe d'Edenred France dans PWCE INVEST B à 100% du capital et des droits de vote.
- À la fin du premier trimestre, Edenred France a observé un impact significatif sur son activité à partir de la période de confinement. Les principales conséquences ont été une baisse des commandes (liée à la fermeture des entreprises ou au recours à des mesures de chômage partiel) et une baisse des consommations dans les commerces (liée à la fermeture des restaurants et plus généralement des partenaires marchands). Au-delà même du confinement l'épidémie a eu un impact significatif sur l'activité. En raison de ces incertitudes, Edenred France a suspendu ses objectifs pour l'année 2020 en attendant d'avoir une meilleure visibilité des impacts business et financiers de l'épidémie. Edenred France a pris les mesures appropriées pour réduire les conséquences éventuelles de l'épidémie sur son activité et ses résultats, notamment avec le recours aux mesures d'activité partielle dès le 17 mars 2020. Outre l'activité partielle, Edenred France a engagé des mesures d'économie importantes qui doivent venir compenser une partie significative de la baisse de chiffre d'affaires. Par ailleurs, les volumes d'émission et de remboursement ont augmenté en dehors des périodes de confinement permettant de rattraper une partie des volumes manquants et du chiffre d'affaires. Sur l'année complète, la baisse du chiffre d'affaires est restée limitée et les économies de coûts ont permis de compenser une partie de la baisse de chiffre d'affaires.

III - PRESENTATION DES COMPTES DE L'EXERCICE

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dont le total est de 3.325.117.949 € et au compte de résultat dégageant un bénéfice de 71.191.118 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2020.

IV - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général (PCG), issu des règlements ANC n° 2014-03 (modifié par le règlement n° 2018-01), n° 2015-05 et n° 2015-06, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception du changement de méthode comptable décrit ci-après,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation est celle du coût historique.

Le coût historique des biens apportés correspond à celui figurant au traité d'apport.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les coûts de développement informatique sont inscrits à l'actif, conformément à la méthode préférentielle du PCG art 361-1.

Les logiciels et coûts de développement sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée de 2 à 4 ans, selon leur durée probable d'utilisation.

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'un amortissement. Ils font en revanche l'objet d'une appréciation régulière lors de la survenance d'événements susceptibles de remettre en cause leur valeur de façon durable. Dans ce cadre, la valeur d'utilité est appréciée suivant les critères et méthodes ayant prévalu lors de l'apport initial.

Le fonds commercial inclut des malis techniques résiduels (41 M€) issus des différentes fusions réalisées par la société et affectés intégralement en fonds commercial. Au 31 décembre 2020 la société a considéré qu'il n'existe aucun indice de perte de valeur.

Détail du poste « Fonds commercial »

En K€	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur nette
Scission Accor Services - 2010 (exERF)	390 087	-	390 087 (1)
Fusion Kadéos / AccentivHouse - 2009 (ex AK)	40 106	-	40 106 (2)
Fusion AccentivKadéos / Edenred France - 2013	29 141	-	29 141 (3)
TUP Servicarte - 2019	16 553	-	16 553 (4)
Fonds de commerce - Activité MONEO Resto (2017)	13 300	-	13 300 (5)
TUP PWCE INVEST A - 2020	12 857	-	12 857 (6)
Fusion Séditel - 2008 (ex AK)	8 075	8 075	(7)
Fusion AccentivDistribution Pilote - 2005 (ex AK)	2 136	2 136	(7)
Fusion BVC Stimula - 2007 (ex AK)	6 971	-	6 971 (7)
Fusion ACE / Edenred France - 2010 (ex ERF)	4 416	-	4 416 (8)
Fusion LBK LeBonKAdo - 2005 (ex AK)	528	-	528
Fonds de commerce - Havas Motivation (2018-2019)	482	-	482
Fonds de commerce Stimalliance (ex AK)	180	-	180
TUP Groupe BVC - 2007 (ex AK)	7	-	7
Sous total (I)	524 839	10 211	514 628
Valo des listes clients	6 700	1 601	5 099
Sous total (II)	6 700	1 601	5 099
Fonds Commercial	531 539	11 812	519 727

(1) Apports partiels d'actifs de Accor SA à Accor Services France suite à la filialisation des activités de titres de services en 2001.

(2) Le fonds commercial de 40.106 K€, tout comme la marque de 19.400 K€ comptabilisées en Concessions, brevets et droits similaires, ont été identifiés lors de la fusion absorption réalisée en 2009 entre Accentiv'House et Kadéos. Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur et des plus-values latentes sur des immobilisations non amortissables (engendrées par la valorisation des apports à la valeur nette). En conséquence, la non imposition

immédiate de ces plus-values chez Kadéos (société absorbée) a donné lieu à la constatation d'une provision pour impôt sur plus-value d'apport d'immobilisations d'un montant de 20.488 K€ (cette provision correspondant ainsi à un sursis d'imposition).

(3) Ce fonds de commerce a été généré au cours de l'exercice 2013 dans le cadre de la fusion absorption de la société Accentiv/Kadéos par la société Edenred France. Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur des plus-values latentes sur des immobilisations non amortissables (engendrées par la valorisation des apports à la valeur nette). En conséquence, la non imposition immédiate de ces plus-values chez Accentiv/Kadéos (société absorbée) a donné lieu à la constatation d'une provision pour impôt sur plus-value d'apport sur immobilisation d'un montant de 10.033 K€ (cette provision correspondant ainsi à un sursis d'imposition).

(4) Le mali de fusion a été constaté lors de la transmission universelle de patrimoine de Servicarte en 2019. Le montant du mali a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social de la filiale.

(5) Ce fonds de commerce a été généré en 2017 dans le cadre du rachat à la société MONEO PAYMENT SOLUTIONS de son activité de cartes prépayées restauration appelées "MONEO RESTO".

(6) Le mali de fusion a été constaté lors de la transmission universelle de patrimoine de PWCE INVEST A en 2020. Le montant du mali a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social de la filiale.

(7) Les malis de fusion ont été constatés lors des transmissions universelles de patrimoine d'Accentiv/Distribution en 2005, de BVC en 2007 et de Séditel en 2008. Le montant des malis a été déterminé par différence entre la valeur des titres au bilan et la valeur de l'actif net social des filiales.

Les malis de fusion Accentiv/Distribution et Séditel ont fait l'objet d'une dépréciation à 100% sur l'exercice 2009 suite à la constatation d'une baisse de la rentabilité de ces activités, soit une dépréciation globale de 10.211 K€.

(8) Le mali de fusion a été généré au cours de l'exercice 2010 dans le cadre de la fusion absorption de la société ACE par la société Edenred France.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements et installations entre 5 et 10 ans,
- Autres immobilisations corporelles entre 3 et 10 ans.

c) Immobilisations financières

Lors de chaque clôture annuelle, la société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses immobilisations financières. Les indices de perte de valeur des immobilisations financières sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des chutes de revenus et de résultats.

En présence d'un indice de perte de valeur, une dépréciation ramène le coût d'acquisition ou d'apport de ces actifs à leur valeur actuelle. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité tient compte notamment de la rentabilité actuelle et prévisionnelle de la filiale concernée et de la quote-part de capitaux propres détenue. Lorsqu'un business plan a été réalisé dans le cadre des tests d'impairments pour les besoins des comptes consolidés, la valeur d'entreprise a été retenue.

Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant, si la valeur d'utilité devient inférieure au coût d'acquisition.

La dépréciation est enregistrée sur les titres puis sur les créances rattachées à des participations, les prêts, les comptes courants et ensuite, si nécessaire, une provision pour risque est constituée, afin de couvrir la quote-part négative de capitaux propres revenant au groupe.

Les dépréciations ont un caractère non définitif et peuvent être reprises dans la limite du coût d'acquisition ou d'apport lorsque la situation financière s'apprécie.

d) Stocks

Tous les stocks sont évalués selon la méthode « premier entré, premier sorti ».

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable.

Les stocks de papier sont millésimés : les stocks de papier restant en fin de période de production sont pris intégralement en charges sur l'exercice (consommations de matières premières).

e) Créances clients

Les créances clients prennent naissance lors de la facturation des produits papier et cartes et au moment de leur réalisation pour les prestations de services.

La méthode de dépréciation est liée au segment de marché et au délai de retard de paiement.

Le taux de dépréciation est de 100% pour les clients en procédure collective et les rejets bancaires.

La méthode de dépréciation des créances clients sur le produit Ticket Restaurant et Ticket CESU est de 100% de la créance pour les incidents de paiement et des procédures collectives.

f) Fonds réservés

Les « fonds réservés » représentent des dépôts disponibles, ils figurent à l'actif en Disponibilités, et sont bloqués dans des établissements financiers qui, conformément à la législation, font l'objet de restrictions propres à l'activité Ticket Restaurant et Ticket CESU.

Leur montant s'élève à 785.287.707 € au 31/12/2020 contre 673.352.705 € au 31/12/2019.

g) Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les salariés du groupe bénéficient d'avantages à court terme (congrés payés, participation aux bénéfices), et d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations ou prestations définies :

Edenred France SAS dispose d'un régime d'indemnité de fin de carrière, qui prévoit le versement, au moment du départ à la retraite des salariés, d'une somme calculée sur la base de l'ancienneté.

L'engagement actualisé est calculé selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte des hypothèses actuarielles, d'augmentation de salaires, d'âge de départ à la retraite, d'une table de mortalité, d'un taux de turnover ainsi que d'un taux d'actualisation.

Les modifications d'hypothèses actuarielles, ou la différence entre ces hypothèses et la réalité, donnent lieu à des écarts actuariels qui sont directement reconnus en compte de résultat lors de leur survenance conformément aux principes comptables de la société.

Hypothèses	Au 31/12/2020
Taux d'actualisation	0,50%
Table de Mortalité	Insee TGH TGF 2005
Hypothèse croissance des salaires	2,75%
Age de Départ en retraite	65 ans
Modalités de départ en retraite	Initiative Employé
Taux de charges sociales	46%
Calcul	en Euros
Provision IDR au 31/12/2019	2 822 939
Coût des services rendus dans l'année	248 130
Effet de l'actualisation	18 676
Gains/pertes Actuarielles	- 88 618
Réduction/Liquidation de régime	- 74 379
Ajustement ouverture	- 98 797
Ajustement - départs fin d'année	- 68 339
Amortissement Services passés	- 36 339
Provision IDR au 31/12/2020	2 723 273

La provision est comptabilisée dans les comptes de la société.

h) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges prennent naissance sur l'exercice sur lequel s'est produit le fait générateur. Toute obligation à l'égard des tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Litige avec Kering (ex PPR) (qui s'est substitué à la Fnac) et Conforama

La Société Edenred France (venue aux droits d'Accentiv' Kadéos) est engagée dans un litige avec Fnac et Conforama, deux des enseignes de son réseau d'acceptation et de distribution de solutions cadeaux.

Le litige porte sur le manquement par celles-ci à certaines obligations contractuelles leur incombant, notamment les exclusivités de distribution de la carte Kadéos® applicables jusqu'au 31 décembre 2011.

Sur le fond, le Tribunal de commerce de Paris a condamné, par jugement en date du 14 mars 2016, Kering et Conforama à verser 7 millions d'euros à Edenred France au titre de son préjudice et cent mille euros en compensation de la procédure intentée par Kering et Conforama jugée abusive.

Dans son arrêt rendu le 12 décembre 2018, la Cour d'appel de Paris a condamné Edenred France à restituer les sommes perçues par Edenred France au titre des astreintes et du préjudice mentionné ci-avant.

Edenred France conteste la décision de la Cour d'appel de Paris et s'est pourvu en cassation.

Cette procédure est toujours en cours. Suite à cette décision, Edenred France a remboursé le montant total de la créance de 19 millions d'euros le 24 janvier 2019, cette créance était intégralement provisionnée au 31 décembre 2018.

Contentieux Concurrence France

Le 9 octobre 2015, la société française Octoplus a saisi l'Autorité de la Concurrence d'une plainte concernant plusieurs sociétés françaises du secteur des titres restaurant, dont Edenred France. Dans le cadre de l'instruction, le collège de l'Autorité de la Concurrence s'est réuni le 5 avril 2016 et le 7 juillet 2016 aux fins d'entendre l'ensemble des parties concernées ainsi que les services d'instruction. Le 6 octobre 2016, l'Autorité de la Concurrence a décidé de poursuivre ses investigations, sans prononcer de mesures conservatoires à l'encontre d'Edenred France.

Le 27 février 2019, les services d'instruction ont remis à Edenred France leur rapport final, qui contient deux griefs trouvant leurs origines au début des années 2000, soit un partage d'informations par le biais de la Centrale de Remboursement des Titres (CRT) et un verrouillage du marché des titres restaurant à travers cette même CRT. Edenred a déposé ses observations à l'Autorité le 29 avril 2019. La décision du Collège de l'Autorité de la Concurrence est intervenue le 17 décembre 2019, condamnant Edenred à une amende de 157 millions d'euros sur la base des deux griefs mentionnés. Edenred a reçu de l'administration fiscale la demande de mise en paiement de l'amende et a sollicité auprès de celle-ci un report de règlement jusqu'au 31 mars 2021, sans pénalités, contre mise en place d'une garantie du même montant. L'administration fiscale a accepté ce report. Edenred considère que l'Autorité de la Concurrence a mal apprécié la situation concurrentielle du marché des titres restaurant en France et le rôle de la CRT au sein de celui-ci. Par conséquent, Edenred a fait appel de cette décision. L'audience de la plaidoirie est prévue le 18 novembre 2021. Edenred estime, après avoir pris avis auprès de ses conseils juridiques, avoir de solides arguments pour contester la décision de l'Autorité de la Concurrence. La Société n'a donc constitué aucune provision à ce titre.

Litige avec Futuréo

Edenred France était actionnaire minoritaire à hauteur de 38% de Aqoba SA qui contrôlait Aqoba EP, établissement de paiement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Les deux sociétés Aqoba SA et Aqoba EP ont fait l'objet d'une liquidation judiciaire en juin 2014, la liquidation de Aqoba EP ayant notamment entraîné la résiliation du contrat de fourniture de services de paiement avec son client Futuréo.

Le 24 décembre 2014, Futuréo a elle-même fait l'objet d'une liquidation judiciaire. Dans ce contexte, le liquidateur judiciaire de Futuréo a assigné Edenred France et un autre actionnaire d'Aqoba SA devant le Tribunal de commerce de Nanterre, leur reprochant d'avoir causé la faillite de Futuréo. L'ancien dirigeant de Futuréo s'est joint à cette action. Le liquidateur judiciaire et l'ancien dirigeant de Futuréo ont évalué leur préjudice à environ 15,6 millions d'euros.

L'audience en première instance auprès du Tribunal s'est tenue le 17 décembre 2019 et la notification de la décision, favorable au Groupe, a été obtenue le 24 juillet 2020. Aucun appel n'ayant été interjeté suite à cette décision, la Société estime, après avoir pris avis auprès de ses conseils juridiques, que le litige est désormais clos. La Société n'a donc constitué aucune provision à ce titre.

i) Titres de services à rembourser

Il s'agit des titres émis et non encore remboursés. Ce montant est comptabilisé dans les autres dettes.

Les titres en circulation au 31 décembre 2020 sont détaillés par produit ci-dessous :

Titres en circulation	€
Tickets Restaurant	456 099 796
Chèque Cadeau	361 069 614
Carte T. Restaurant	253 305 510
Chèque Emploi Service Universel	117 107 819
Chèque Accompagnement Personnalisé	29 447 903
Cartes Cadeau	20 504 732
Produits spéciaux & E-vouchers	2 437 301
Carte Récompense Motivation	2 103 881
Ticket Services	1 471 824
Ticket restaurant bénévole et volontaires	256 555
Ticket mobilité	6 619
Total Titres en circulation	1 243 811 552

j) Composantes du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lors du transfert du contrôle des biens et services aux clients.

Pour les activités « Avantages aux salariés » (Ticket Restaurant, Ticket Cadeau, ...) :

- les commissions perçues auprès des entreprises clientes sont facturées sur la base des volumes d'émission des commandes de titres
- les commissions perçues auprès des partenaires marchands sont facturées à l'émission du titre de règlement par la C.R.T. pour les titres papiers ou lors de l'utilisation des cartes .

La Société agit exclusivement en tant qu'agent dans le cadre de ces activités. Seule une commission d'intermédiaire est reconnue en chiffre d'affaires.

La Société reconnaît également du chiffre d'affaires relatifs à des honoraires de conseil, des ventes de marchandises et des refacturations internes au groupe Edenred (loyers, frais généraux, services marchands, personnel détaché...).

k) Impôts sur les sociétés

La société Edenred France fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société Edenred SA depuis le 1^{er} janvier 2011. Le régime applicable est celui défini aux articles 223 A et suivants du CGI. Les dispositions de la convention d'intégration fiscale conduisent la société Edenred France à déterminer l'impôt sur les sociétés comme si elle était imposée directement.

l) Produits financiers

Les produits financiers incluent notamment les revenus générés par le placement des fonds structurellement mis à la disposition d'Edenred entre la date d'émission et la date de remboursement pour les titres de services prépayés et la date de chargement et la date d'utilisation des crédits pour les cartes prépayées.

m) Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

V - CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Jusqu'en 2019, la société provisionnait le chiffre d'affaires relatifs aux commissions à percevoir auprès des partenaires marchands sur la base des titres en circulation à la clôture de l'exercice, valorisés selon un taux de commission moyen diminué d'une quote-part représentative des coûts liés au remboursement. En 2020, la Société a adopté la méthode comptable appliquée par le groupe Edenred dans ses comptes consolidés, en reconnaissant ce chiffre d'affaires lors de la demande de remboursement suite à l'utilisation du bénéficiaire. Ce changement de méthode comptable, au sens du règlement ANC 2018-01, s'est traduit en 2020 par l'extourne d'une facture à établir de 41 millions d'euros précédemment comptabilisée au 31 décembre 2019.

VI - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

EDENRED FRANCE a absorbé par voie de T.U.P (Transmission Universelle de Patrimoine) la société PWCE INVEST B, laquelle a été radiée le 20 janvier 2021.

Edenred France a constaté un redémarrage de l'activité sur le premier trimestre. Le second trimestre devrait être favorable étant donné la faible base de comparaison 2020, mais la nouvelle fermeture des restaurants incite à suivre le sujet de la réouverture / des protocoles de reprise avec attention.

La société a considéré sur la base de sa situation de trésorerie, ainsi que sur la situation du groupe que le maintien de l'hypothèse de continuité d'exploitation est pertinent dans le cadre de la clôture des comptes annuels au 31.12.2020.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	3 986 765		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	587 730 735		24 431 282
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 497 374		
Installations générales, agenc., aménag.	8 650 689		913 346
Matériel de transport			32 949
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 894 197		1 237 164
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			1 305 008
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 042 260		3 488 467
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	633 502 403		7 607 784
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	158 552		41 710
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	633 660 954		7 649 494
TOTAL GENERAL	1 246 420 714		35 569 243

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			3 986 765	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		3 764 289	608 397 729	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.			6 497 374	
Installations générales, agencements divers	812 873	-1 010 270	9 761 431	
Matériel de transport			32 949	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	492 135	1 188 473	5 450 754	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	-1 305 008	2 610 016		
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		2 788 219	21 742 508	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		16 096 993	625 013 194	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			200 262	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		16 096 993	625 213 455	
TOTAL GENERAL		22 649 500	1 259 340 457	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	3 674 025	150 000		3 824 025
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 160 737	6 843 918	2 868 985	35 135 670
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 793 352	270 181		6 063 533
Installations générales, agenc. et aménag. divers	6 597 811	690 197	58 554	7 229 454
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 915 705	665 148	2 123 426	3 457 428
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 306 868	1 625 526	2 181 980	16 750 414
TOTAL GENERAL	52 141 629	8 619 445	5 050 965	55 710 110

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

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

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	1 193 758	25 900	664 700	554 958
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	2 822 939	73 510	173 176	2 723 273
Provisions pour impôts	30 520 754			30 520 754
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	3 317 617	840 356	1 892 109	2 265 864
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	37 855 069	939 766	2 729 985	36 064 849
Dépréciations immobilisations incorporelles	10 394 128			10 394 128
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières	104 683			104 683
Dépréciations stocks et en cours	9 000		9 000	
Dépréciations comptes clients	3 073 708	488 929	490 739	3 071 898
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	13 581 518	488 929	499 739	13 570 708
TOTAL GENERAL	51 436 587	1 428 695	3 229 724	49 635 558
Dotations et reprises d'exploitation		588 339	1 836 088	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		1 049 281	1 393 636	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	859 403		859 403
Prêts			
Autres immobilisations financières	200 262		200 262
Clients douteux ou litigieux	194 609	194 609	
Autres créances clients	145 272 342	145 272 342	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 935	6 935	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	37 579	37 579	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 519 486	3 519 486	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	647 830	647 830	
Groupe et associés	472 533 127	472 533 127	
Débiteurs divers	13 159 800	13 159 800	
Charges constatées d'avance	543 798	543 798	
TOTAL GENERAL	636 975 171	635 915 506	1 059 664

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

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	686 465 161	686 465 161		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	548 959 908	9 366 252	7 385	539 586 271
Fournisseurs et comptes rattachés	87 198 934	87 198 934		
Personnel et comptes rattachés	6 229 291	6 229 291		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 136 519	4 136 519		
Etat : impôt sur les bénéfices	175 602	175 602		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 947 688	4 947 688		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	814 845	814 845		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 260 653 543	1 260 653 543		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	4 925 290	4 925 290		
TOTAL GENERAL	2 604 506 780	2 064 913 124	7 385	539 586 271

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

88 465 136

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16888000	INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS E	9 366 251,66	6 325 472,17	3 040 779,49
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		9 366 251,66	6 325 472,17	3 040 779,49
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40811001	FOURNISSEURS GROUPE FNP	3 193 185,65	5 198 816,68	-2 005 631,03
40811100	FOURNISS FNP HORS CARLAMAESTRO	11 279 737,54	23 262 575,98	-11 982 838,44
40811120	FOURNISS FNP PASSEPORTS	117,18	117,18	
40812000	SRV - FOURNISS AFFILIES FNP	753 949,98	729 289,78	24 660,20
40812020	SRV_PROV FOURNISSEURS PRESSING	563 763,00	613 295,00	-49 532,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		15 790 753,35	29 804 094,62	-14 013 341,27
AUTRES DETTES				
41980000	RRR A ACCORDER	391 625,84	375 514,84	16 111,00
41981000	AUTRES AVOIRS A ETABLIR	10 830 413,68	12 679 368,72	-1 848 955,04
41982000	SRV_RRR A ACCORDER	849 226,78	511 584,17	337 642,61
46860000	CH. A PAYER DIV.		222 000,00	-222 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		12 071 266,30	13 788 467,73	-1 717 201,43
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42821000	PROV POUR CONGES PAYES N	1 613 161,45	1 420 610,40	192 551,05
42822000	PROV POUR CONGES PAYES N-1	1 102 807,90	1 065 637,76	37 170,14
42823000	PROV POUR CONGES PAYES N-2	9 223,63	36 193,90	-26 970,27
42862000	PROV COMMISSIONS COMMERCIAUX	474 693,30	390 668,85	84 024,45
42863100	PROV PO-BONUS	1 744 609,31	1 628 314,22	116 295,09
42863400	PROV PRIME FIDELITE	1 328,00	1 328,00	
42863600	PROV PRIMES EXCEPTIONNELLES	137 600,00	316 933,00	-179 333,00
42864000	PROV INDEMNITE DE FIN DE CONTR	62 389,66	78 795,90	-16 406,24
42865000	PROV INTERESSEMENT & RSP	1 073 500,00	2 187 000,00	-1 113 500,00
43821000	CHARGES SUR CONGES A PAYER N	737 143,91	643 369,96	93 773,95
43822000	CHARGES SUR CONGES A PAYER N-1	506 411,74	487 890,12	18 521,62
43823000	CHARGES SUR CONGES A PAYER N-2	3 949,55	16 576,32	-12 626,77
43862000	CHARGES SUR PROV COMMISSIONS	237 346,16	195 334,48	42 011,68
43863100	CHARGES SUR PROV PO-BONUS	823 863,70	771 960,58	51 903,12
43863600	CHARGES SUR PROV PRIMES EXCEPT	67 000,00	156 667,00	-89 667,00
43864000	CHARGES SUR PROV INDEMN. FIN CONTRA	24 976,33	32 564,32	-7 587,99
43865600	FORFAIT SOCIAL A PAYER	622 413,60	961 850,53	-339 436,93
43867100	ORGANIC A PAYER	294 816,00	281 816,00	13 000,00
44820000	CHARGES FISCALES SUR CONGES	73 659,82	70 900,92	2 758,90
44862000	PROV TAXE APPRENTISSAGE	26 915,72	46 287,67	-19 371,95
44863000	PROV FPC	39 907,72	90 122,82	-50 215,10
44864000	PROV EFFORT CONSTRUCTION	152 475,91	144 931,50	7 544,41
44865000	PROV CH FISC AUTRES	64 972,46	59 136,11	5 836,35
44866000	PROV TAXE HANDICAPES	227 212,09	177 312,84	49 899,25
44867010	ETAT CHARGE A PAYER CFE	122 197,00	343 646,00	-221 449,00
44867020	ETAT CHARGE A PAYER TAXE FONCIERE	50 000,00	120 000,00	-70 000,00

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
44867030	ETAT CHARGE A PAYER TAXE S/BUREAU	13 500,00	13 500,00	
44867040	ETAT CHARGE A PAYER TVS	42 000,00	48 000,00	-6 000,00
44867050	ETAT CHARGE A PAYER TAXE DIVERSE	2 004,55	24 004,55	-22 000,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		10 352 079,51	11 811 353,75	-1 459 274,24
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	INTERETS A PAYER	116 500,00	81 512,00	34 988,00
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		116 500,00	81 512,00	34 988,00
TOTAL CHARGES A PAYER		47 696 850,82	61 810 900,27	-14 114 049,45

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	4 710 104,73	51 291 106,55	-46 581 001,82
41810001	CLIENTS FACTURES A ETABLIR GROUPE	210 799,00	1 491 597,19	-1 280 798,19
41812000	SRV_CLIENTS FACTURE A ETABLIR	2 040 923,80	1 177 559,40	863 364,40
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		6 961 827,53	53 960 263,14	-46 998 435,61
AUTRES CREANCES				
40981000	AUTRES AVOIRS A RECEVOIR	300 000,00		300 000,00
44870000	ETAT PRODUITS A RECEVOIR	647 830,00		647 830,00
45587500	INT A RECEVOIR CC HORS HOLDING	7 114,04	9 584,33	-2 470,29
46870000	PROD A RECEVOIR DIVERS SANS VE	289 000,00	556 877,00	-267 877,00
46870010	PROD A RECEVOIR DIVERS AVEC VE	9 948,40	10 000,00	-51,60
46870040	PROD A RECEVOIR TR 0.0025 TIT	133 708,67	144 082,92	-10 374,25
TOTAL AUTRES CREANCES		1 387 601,11	720 544,25	667 056,86
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		8 349 428,64	54 680 807,39	-46 331 378,75

Charges et produits constatés
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48602015	CCA VOYAGES ANNEES IMPAIRES	18 447,97		18 447,97
48602016	CCA VOYAGES ANNEES PAIRES		32 081,64	-32 081,64
48610000	CHARGES CONST D AVANCE	525 350,07	357 307,73	168 042,34
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		543 798,04	389 389,37	154 408,67
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48710000	SRV_PROD CONST D AVANCE ACTIVITE S	-186 075,60	-254 385,05	68 309,45
48770000	AUTRES PROD CONST D AVANCE SAN	-4 739 214,00		-4 739 214,00
48770100	PRODUITS CONSTATES D AVANCE		-11 979,90	11 979,90
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-4 925 289,60	-266 364,95	-4 658 924,65

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
PENALITES & AMENDES	26 211	67121000
SOLDES CREANCES CLIENTS PRESCRIPTION COMMERCIALE	1 357 923	67180000/67880000
VOLS	1 488 780	67881000
VALEURS NETTES COMPTABLES/IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	477 161	67510000
VALEURS NETTES COMPTABLES/IMMOBILISATIONS CORPORELLES	606 239	67520000
VALEURS NETTES COMPTABLES/IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 096 993	67560000
DOTATIONS AMORTISSEMENTS EXCEPTIONNELS	208 925	68711000
DOTATIONS PROVISIONS POUR VOLS	840 356	68752000
TOTAL	21 102 588	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
CHEQUES MARCHANDS / CLIENTS NON ENCAISSES	3 651 617	77180000 / 77181000
COMPLEMENT DE PRIX (CESSION ACTIVITE DOMIPHONE)	161 390	77181500
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR EX. ANT.	22 733	77200000
CESSIONS (AMENAGEMENTS/AGENCEMENTS)	616 000	77520000
PRODUIT FINANCIER SORTIE TITRES (ECRITURE TUP)	16 096 993	77560000
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS	70	77880000
REPRISE PROVISIONS DIVERSES	285 887	78750000 / 78751000
REPRISE PROVISION VOLS	1 107 750	78752000
TOTAL	21 942 440	

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		612 546 029
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		612 546 029
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		3 247 854
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		61 709 232
Résultat de l'exercice	64 957 086	71 191 118
SOLDE		71 191 118
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		683 737 148

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
Commissions des produits avec VE	25 137 069		25 137 069	26 720 612	-6%
Commissions des produits sans VE	- 10 015 445	-	10 015 445	2 413 654	315%
Participations auprès des Marchands	83 543 706		83 543 706	134 250 407	-38%
Facturations diverses	2 031 605		2 031 605	2 481 819	-18%
Refacturations internes	6 451 504		6 451 504	5 399 901	19%
Frais de port	5 420 055		5 420 055	6 104 748	-11%
Produits accessoires aux cartes	16 905 196		16 905 196	14 379 265	18%
Marge Ticket Kadéos Passeport	31 008		31 008	157 189	-80%
TOTAL	129 504 696		129 504 696	187 080 287	-31%

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	29 060 437			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements financiers donnés et reçus

Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
SAS EUROSIC MALAKOFF	1 366 707					1 366 707
MADAME PAULETTE RATIER	49 500					49 500
TOTAL	1 416 207					1 416 207

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
GARANTIE ATRADIUS	973 799					973 799
TOTAL	973 799					973 799

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Effectifs	HOMMES	FEMMES
CADRES	182	152
AGENTS DE MAITRISE	82	118
EMPLOYES	54	68
TOTAL	318	338
%	48%	52%

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à publier une rémunération individuelle.

Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
EDENRED SA	SA	493 166 702	99,99 %

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		624 153 791
Créances rattachées à des participations		859 403
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	24 248	205 828
Autres créances	472 526 013	126 153
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	548 952 522	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	209 270	191 394
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		77 646 875
Autres produits financiers	308 557	6 488
Charges financières	6 748 062	

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat

FILIALES (plus de 50%)

EDENRED PAIEMENT 92240 MALAKOFF	1 500 000 3 063 694	100%	1 488 572 1 488 572		1 821 738 489 933
FLEET PRO SAS 92240 MALAKOFF	25 000 (9 280 525)	100%	120 000 120 000	859 403	42 893 875 (2 838 956)
PWCE PARTICIPATIONS 92240 MALAKOFF	53 448 204 71 303 553	97,02%	119 204 876 119 204 876		0 (1 408 865)
PWCE INVEST B 92300 LEVALLOIS-PERRET	229 532 224 448	100,00%	8 740 225 8 740 225		0 7 458

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

EDENRED ITALIA SRL 20124 MILANO - Italie	5 958 823 179 474 196	42% 73 315 386	431 295 981 431 295 981		1 676 585 137 57 465 688
CRT SERVICES (ex-SSIM) 93170 BAGNOLET	40 080 1 410 700	25%	3 758 3 758		7 489 070 177 874
CONECS 75003 PARIS	2 500 000 3 032 831	25%	625 000 625 000	115 309	7 107 200 307 785
GIE CR CESU 93170 BAGNOLET	350 000 350 000	20%	70 000 70 000		2 461 071 0
SAMINVEST 92240 MALAKOFF	3 060 000 2 933 190	10% 4 331 489	62 582 000 62 582 000		0 (432 809)

AUTRES PARTICIPATIONS

SOPORTE SERVICIOS (en €) Argentine - (103.262 ARS = 1€)	23 242 274 905	5%	23 346 23 346		0 (24 952)
ASM 92240 MALAKOFF	306 267 400 286 136 966	0,00002%	48 48		0 (23 605 948)

Répartition Impôt sur les
Bénéfices

Exprimé en €

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	70 958 028	(129 785)	71 087 813
Résultat exceptionnel à court terme	839 852		839 852
Participation des salariés	736 547		736 547
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	71 061 333	(129 785)	71 191 118


Certificate Of Completion

Envelope Id: 1E71434DFE6E425E947D07FCBA2F9736	Status: Completed
Subject: Please DocuSign: Edenred France --- RCA 31 12 2020 ---.pdf	
Source Envelope:	
Document Pages: 38	Signatures: 2
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Disabled	Carole Leibmann
Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris	6 place de la Pyramide
	Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908
	IP Address: 163.116.163.124

Record Tracking

Status: Original	Holder: Carole Leibmann	Location: DocuSign
4/23/2021 2:01:53 PM		

Signer Events

Signer Events	Signature	Timestamp
Patrick Suissa		Sent: 4/23/2021 2:05:35 PM Viewed: 4/23/2021 2:28:21 PM Signed: 4/23/2021 2:29:38 PM
Partner		
Deloitte France Audit		
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate	Signature Adoption: Uploaded Signature Image Using IP Address: 163.116.163.123	
Signature Provider Details:		
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)	Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign	
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11		
Authentication: SMS (+33 6 85 06 02 70)		
Electronic Record and Signature Disclosure:		
Not Offered via DocuSign		

Marie Le Treut		Sent: 4/23/2021 2:29:38 PM Viewed: 4/23/2021 3:11:56 PM Signed: 4/23/2021 3:13:13 PM
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate		
Signature Provider Details:	Signature Adoption: Pre-selected Style	
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)	Using IP Address: 176.144.200.17	
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11	Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign	
Authentication: SMS (+33 6 89 53 46 49)		
Electronic Record and Signature Disclosure:		
Not Offered via DocuSign		

In Person Signer Events

Editor Delivery Events

Agent Delivery Events

Intermediary Delivery Events

Certified Delivery Events

Carbon Copy Events

Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	4/23/2021 2:05:35 PM
Certified Delivered	Security Checked	4/23/2021 3:11:56 PM
Signing Complete	Security Checked	4/23/2021 3:13:13 PM
Completed	Security Checked	4/23/2021 3:13:13 PM
Payment Events	Status	Timestamps