

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

NR21

Société en commandite par actions
au capital de 1 502 260 €
8, avenue Delcassé
75008 Paris

Exercice de 9 mois clos le 31 décembre 2019

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

NR21

Exercice de 9 mois clos le 31 décembre 2019

A l'Assemblée Générale de la société NR21,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NR21 relatifs à l'exercice de 9 mois clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

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.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 de la gérance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-3 et L.225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation du commissaire aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société NR21 par votre assemblée générale du 25 septembre 2019.

Au 31 décembre 2019, Grant Thornton est dans la 1ère année de sa mission.

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 la gérance

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

Objectif et démarche d'audit

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.

Neuilly-sur-Seine, le 23 mars 2020

Le commissaire aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



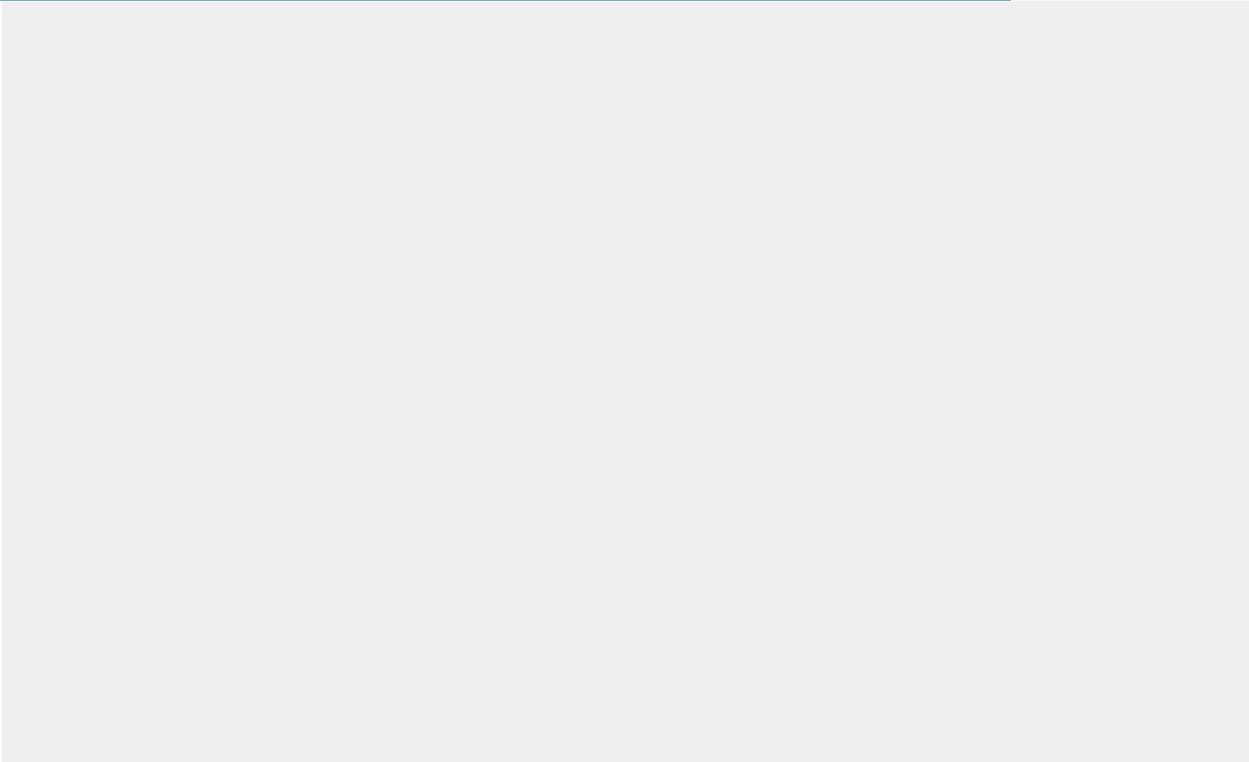
Laurent Bouby
Associé

NR21

8 Avenue DELCASSE

75008 PARIS

Comptes du 01/04/2019 au 31/12/2019



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

| | |
|--------------------------------|---|
| Bilan - Actif | 3 |
| Bilan - Passif | 4 |
| Compte de résultat | 5 |
| Tableau des flux de trésorerie | 7 |
| Variation des capitaux propres | 8 |
| Résultat par action | 9 |

Annexes

| | |
|-------------------------------|----|
| Règles et méthodes comptables | 11 |
| Notes de l'exercice | 14 |
| Immobilisations | 16 |
| Créances et dettes | 17 |
| Provisions et dépréciations | 18 |
| Composition du capital social | 19 |

Comptes annuels

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2019 | 31/03/2019 |
|---|----------------|--------------|----------------|----------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | | |
| Autres créances | 60 734 | | 60 734 | 271 766 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 14 238 | | 14 238 | 14 238 |
| (dont actions propres : 14 238) | | | | |
| Disponibilités | 137 613 | | 137 613 | 148 345 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | | | | 3 372 |
| ACTIF CIRCULANT | 212 585 | | 212 585 | 437 721 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 212 585 | | 212 585 | 437 721 |

| Rubriques | 31/12/2019 | 31/03/2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 1 502 260) | 1 502 260 | 2 682 608 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 3 637 950 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 226 667 | 226 667 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | | 2 686 824 |
| Report à nouveau | -1 686 667 | -8 919 690 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -115 703 | -272 099 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | -73 443 | 42 260 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS | | |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 243 126 | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 41 813 | 395 372 |
| Dettes fiscales et sociales | 89 | 89 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 1 000 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 286 028 | 395 462 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 212 585 | 437 721 |

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2019 | 31/03/2019 |
|---|--------|-------------|-----------------|-----------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | | | | |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | | | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | | |
| Autres produits | | | 1 | 1 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 1 | 1 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 115 076 | 383 208 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 353 | 477 |
| Salaires et traitements | | | | |
| Charges sociales | | | | -35 768 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | 1 | 20 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 115 430 | 347 937 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -115 429 | -347 935 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | 459 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | 459 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | 66 038 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 126 | |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 126 | 66 038 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -126 | -65 579 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -115 555 | -413 514 |

| Rubriques | 31/12/2019 | 31/03/2019 |
|---|-------------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 1 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 10 311 094 | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 10 311 095 | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 10 311 243 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 10 311 243 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -148 | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | -141 415 |
| TOTAL DES PRODUITS | 10 311 096 | 461 |
| TOTAL DES CHARGES | 10 426 799 | 272 560 |
| BENEFICE OU PERTE | -115 703 | -272 099 |

Tableau des flux de trésorerie

| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| Résultat net | -115 703 |
| + Amortissements et provisions | -10 311 094 |
| - Plus-values de cession, nettes d'impôt | 0 |
| + Moins-values de cession, nettes d'impôt | 10 311 094 |
| = Marge brute d'autofinancement | -115 703 |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | 139 155 |
| Stocks et en-cours | |
| Autres Créances | -214 404 |
| Autres débiteurs | 0 |
| Fournisseurs | 353 560 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité (A) | -254 858 |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT | |
| Acquisitions d'immobilisations | 0 |
| Corporelles et incorporelles | 0 |
| Financières | 0 |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôts | 0 |
| Corporelles et incorporelles | 0 |
| Financières | 0 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B) | 0 |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT | |
| Dividendes versés aux actionnaires | |
| Augmentations de capital en numéraire | |
| Variation des comptes courants | 244 126 |
| Remboursements d'emprunts | 0 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C) | 244 126 |
| Variation de trésorerie (A + B + C) | -10 732 |
| Trésorerie à l'ouverture (D) | 162 583 |
| Trésorerie à la clôture (A + B + C + D) | 151 851 |

Le tableau de flux n'était pas présent dans les états financiers antérieurs de la société.
Compte tenu de l'acquisition récente de la société NR 21, il n'est pas possible de produire les informations au titre de l'exercice 31 mars 2019.

| | Nombre d'actions | Capital (en euros) | Primes (en euros) | Réserves | Report à nouveau | Résultat de l'exercice | Capitaux propres Totaux |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|
| Clôture au 31/03/2018 | 1 341 304 | 2 682 608 | 3 637 950 | 2 913 491 | -9 194 606 | 274 916 | 314 358 |
| Affectation du résultat 2017/2018 | | | | | 274 916 | -274 916 | 0 |
| Réduction de capital | | | | | | | 0 |
| Dividende | | | | | | | 0 |
| Résultat 31/03/2019 | | | | | | -272 099 | -272 099 |
| Clôture au 31/03/2019 | 1 341 304 | 2 682 608 | 3 637 950 | 2 913 491 | -8 919 690 | -272 099 | 42 260 |
| Affectation du résultat 2018/2019 | | | | | -272 099 | 272 099 | 0 |
| Réduction de capital | | -1 180 348 | | | 1 180 348 | | 0 |
| Apurement des pertes | | | -3 637 950 | -2 686 824 | 6 324 774 | | 0 |
| Dividende | | | | | | | 0 |
| Résultat 31/12/2019 | | | | | | -115 703 | -115 703 |
| Clôture au 31/12/2019 | 1 341 304 | 1 502 260 | 0 | 226 667 | -1 686 667 | -115 703 | -73 443 |

| | Nombre moyen d'actions | Résultat de l'exercice | Résultat par action |
|-----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Clôture au 31/03/2019 | 1 325 994 | -272 099 | -0,205 |
| Clôture au 31/12/2019 | 1 325 994 | -115 703 | -0,087 |

Annexes

Code de Commerce articles L.123-13 à L.123-21 et R.123-195 à R.123-198, Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983, règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 homologué par arrêté du 28 décembre 2015 et règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 29 décembre 2016.

NR 21 est une Société en Commandite par Actions dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé Euronext Paris, Compartiment C. Le siège social est situé 8, avenue Delcassé à Paris.

Cette annexe est établie en euros. Ces comptes annuels ont été établis pour la période allant du 01/04/2019 au 31/12/2019.

- Total bilan 212 585 euros
- Chiffres d'affaires 0 euros
- Résultat net comptable -115 703 euros

1.1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les actionnaires fondateurs, détenant 63,63 % du capital de la Société NR 21 ont cédé le 1er août 2019 l'intégralité de leurs participations à la Société ALTAREA.

Les actions de la Société NR 21 sont admises depuis le 18 avril 2019 aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris. Cela fait suite au transfert de cotation intervenu depuis le marché Euronext à Bruxelles.

La société NR 21 a procédé le 10 mai 2019 à la cession pour la somme d'un euro symbolique des titres de participations de la société LTJ Diffusion.

L'Assemblée Générale Mixte du 25 septembre 2019 a décidé une réduction du capital réalisée par voie de minoration de la valeur nominale des actions de 2 euros à 1,12 euros. Le capital de la Société s'élève désormais à 1 502 260,48 euros, divisé en 1 341 304 actions de 1,12 euros de valeur nominale chacune. Lors de cette même assemblée les actionnaires ont approuvé la transformation de la Société, anciennement constituée sous forme de société anonyme, en une société en commandite par actions.

L'Assemblée Générale Mixte du 25 septembre 2019 a décidé le changement de date de clôture, anciennement prévue pour le 31 mars 2020, au 31 décembre 2019 soit un exercice social de neuf mois.

Le 6 novembre 2019, Invest Securities a fait connaître à l'Autorité des marchés financiers que, dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée visant les actions NR21 ouverte du 24 octobre au 6 novembre 2019 inclus, la société Altarea a acquis, au prix unitaire de 1,13 euros par action, 278 227 actions NR21 sur le marché.

À la clôture de l'offre, l'initiateur détient 1 131 723 actions NR21 représentant autant de droits de vote, soit 84,37% du capital et des droits de vote de cette société.

Il faut noter que les créances sur l'Etat au titre du crédit d'impôt recherche (CIR) comptabilisé à hauteur de 141 415 euros a été à ce jour intégralement encaissé par la Société.

1.2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France. Les comptes annuels sont établis suivant le plan comptable 2014 adopté par le Comité de réglementation comptable (CRC) dans son règlement 2014-03 le 5 juin 2014 et amendé par le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 et homologué par arrêté ministériel du 29 décembre 2016.

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2019. Aucune modification de la présentation des comptes n'est intervenue.

Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect :

- Du principe de prudence,
- De la continuité d'exploitation,
- De la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- De l'indépendance des exercices,

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

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les titres de participation sont susceptibles d'être dépréciés lorsque leur valeur comptable présente un écart négatif significatif par rapport à leur valeur d'utilité pour l'entreprise, cette dernière étant appréciée en fonction de critères multiples tels que l'actif net réévalué, la rentabilité, les perspectives de rentabilité, les perspectives de développement à long terme, la conjoncture. Il est tenu compte de la valeur de marché des actifs détenus par les filiales ou sous filiales.

CREANCES

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Elles sont constituées de créances fiscales.

Les créances présentant un risque total ou partiel de non-recouvrement sont inscrites au compte clients douteux. Les dépréciations sont déterminées client par client sous déduction du dépôt de garantie, en prenant en compte notamment l'ancienneté de la créance, l'avancement des procédures engagées et les garanties obtenues.

ACTIONS PROPRES

La Société détient 15 310 de ses propres actions.

PROVISIONS

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de réglementation comptable relatif aux passifs, les provisions sont définies comme des passifs représentant une obligation probable ou certaine qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie attendue et dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel se compose des produits exceptionnels auxquels sont soustraites les charges exceptionnelles. Il s'agit du résultat réalisé par une entreprise en raison d'événements exceptionnels et non récurrents.

Afin de ne pas déséquilibrer le résultat financier et le résultat exceptionnel, il a été décidé de comptabiliser la reprise de dépréciation des titres de participation LTJ Diffusion dans le résultat exceptionnel.

1.1. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN – PASSIF

1.1.1. Produits à recevoir

| AUTRES CREANCES | 31/12/2019 | 31/03/2019 | Variation |
|----------------------------------|------------|------------|-----------|
| Fournisseurs - Avoirs à recevoir | | 170 | (170) |
| Total AUTRES CREANCES | | 170 | (170) |
| Total PRODUITS A RECEVOIR | | 170 | (170) |

1.1.2.Charges à payer

| DETTES FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES | 31/12/2019 | 31/03/2019 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Factures non parvenues | 29 760 | 14 | 29 746 |
| Total DETTES FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES | 29 760 | 14 | 29 746 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | | | |
| Etats - Charges à payer | 89 | 89 | |
| Total DETTES FISCALES ET SOCIALES | 89 | 89 | |
| Total CHARGES A PAYER | 29 849 | 103 | 29 746 |

1.2. AUTRES INFORMATIONS

1.2.1. Transactions effectuées par la société avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées relèvent principalement de prêts, et accessoirement de prestations de services et de refacturations de la Société ALTAREA SCA.

La société NR 21 a une dette de 243 126 euros envers ALTAREA SCA régie par une convention signée en date du 11 Septembre 2019.

Les sommes mise à disposition porteront des intérêts dès le jour de leur mise à disposition selon le taux d'intérêts maximum fiscalement déductible en France.

1.2.2. Résultat par action

Le résultat net par action non dilué (résultat de base par action) correspond au résultat net, rapporté au nombre moyen pondéré des actions en circulation au cours de l'exercice, déduction faite du nombre moyen pondéré de titres auto-détenus.

Pour le calcul du résultat net dilué par action, le nombre moyen pondéré d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet potentiellement dilutif de tous les instruments de capitaux propres émis par la Société.

Les actions potentielles sont traitées comme dilutives si la conversion éventuelle en actions ordinaires implique une réduction du résultat par action.

1.2.3. Endettement financier

L'endettement financier net de la Société au 31 décembre 2019 s'établit à 91 275 euros. Il représente la position créditrice ou débitrice d'une entreprise vis-à-vis de ses tiers hors cycle d'exploitation c'est-à-dire en ne prenant pas en considération les dettes fournisseurs, les dettes fiscales et sociales.

| |
|--|
| Endettement financier net = Dettes bancaires + C/C Associés – Disponibilités - VMP |
|--|

| en euros | 31/03/2019 | Flux de Trésorerie | Variation "non cash" | 31/12/2019 |
|---|-----------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| Endettement obligataire et bancaire, hors découverts bancaires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | -162 583 | 10 732 | 0 | -151 851 |
| Découverts bancaires | | | | |
| Trésorerie nette | -162 583 | 10 732 | 0 | -151 851 |
| Endettement obligataire et bancaire net | -162 583 | 10 732 | 0 | -151 851 |
| Prêts participatifs et avances Groupe et associés | 0 | 243 126 | 0 | 243 126 |
| Intérêts courus sur avances Groupe et associés | | | | |
| Endettement financier net | -162 583 | 253 858 | 0 | 91 275 |

1.2.4. Situation fiscale

Au titre de l'exercice allant du 1^{er} avril 2019 au 31 décembre 2019, la SCA NR 21 a un résultat fiscal déficitaire.

1.2.5. Identité de la société mère consolidant les comptes

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société ALTAREA SCA (RCS PARIS 335 480 877) dont le siège social se situe 8 avenue Delcassé 75008 Paris.

Les états financiers consolidés peuvent être obtenus au siège de la Société.

1.2.6 Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

1.2.7.. Engagement hors bilan

Néant.

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|-------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | | | |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | | | |
| Installations générales, agenc., aménag. | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 10 311 094 | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 10 311 094 | | |
| TOTAL GENERAL | 10 311 094 | | |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|-------------------|----------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | | |
| Installations générales, agencements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | 10 311 094 | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 10 311 094 | | |
| TOTAL GENERAL | | 10 311 094 | | |

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | | | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 60 338 | 60 338 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | | | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 396 | 396 | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| TOTAL GENERAL | 60 734 | 60 734 | |
| 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 | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 243 126 | 243 126 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 41 813 | 41 813 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | | | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 89 | 89 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 1 000 | 1 000 | | |
| Autres dettes | | | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 286 028 | 286 028 | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 243 126 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | | | | |

| 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 | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | | | | |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | 10 311 094 | | 10 311 094 | |
| Dépréciations autres immobilis. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | | | | |
| Dépréciations comptes clients | | | | |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 10 311 094 | | 10 311 094 | |
| TOTAL GENERAL | 10 311 094 | | 10 311 094 | |
| Dotations et reprises d'exploitation | | | | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | | 10 311 094 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| Catégories de titres | Nombre de titres | | | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice | |
| Actions ordinaires | 1 341 304 | | | 1,12 |
| Actions amorties | | | | |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote | | | | |
| Actions préférentielles | | | | |
| Parts sociales | | | | |
| Certificats d'investissements | | | | |