

# NR21

## RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice 2014-2015

## **RAPPORT FINANCIER ANNUEL**

### **Exercice 2014-2015**

#### Sommaire

- ✓ Attestation du dirigeant
- ✓ Comptes Sociaux
- ✓ Comptes Consolidés Groupe
- ✓ Rapports des Commissaires aux Comptes  
NR21
- Comptes Consolidés Groupe
- ✓ Rapport de Gestion du Dirigeant

## ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL DE L'EXERCICE 2014-2015, CLOS LE 31 MARS 2015

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Etabli à Colombes, le 30 septembre 2015

Lionnel RAINFRAY  
Président du Conseil d'Administration





# RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice 2014-2015

## COMPTES SOCIAUX

# ETATS FINANCIERS

2015

Période du 01/04/2014 au 31/03/2015

## SA NR 21

176 rue d' Estienne d'Orves

92700 COLOMBES

Siret : 38906515200024

APE : 6420Z

 **Sommaire**

<b>1. Comptes annuels</b>	<b>1</b>
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5
Annexe	6
<i>Règles et méthodes comptables</i>	7
<i>Notes sur le bilan</i>	9
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	16
<i>Autres informations</i>	17
<b>2. Détail des comptes</b>	<b>18</b>
Bilan détaillé	19
Compte de résultat détaillé	22

# **ETATS FINANCIERS**

**2015**

**Période du 01/04/2014 au 31/03/2015**

Comptes annuels

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2015	Net 31/03/2014
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	36 008	36 008		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 295 174	9 141 762	1 153 412	1 155 412
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 331 182</b>	<b>9 177 770</b>	<b>1 153 412</b>	<b>1 155 412</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				5 095
Autres créances	335 229		335 229	398 009
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	153		153	612
Disponibilités	1 081		1 081	6 655
Charges constatées d'avance (3)	2 100		2 100	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>338 563</b>		<b>338 563</b>	<b>410 371</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 669 745</b>	<b>9 177 770</b>	<b>1 491 975</b>	<b>1 565 782</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



## Bilan passif

	31/03/2015	31/03/2014
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	2 682 608	2 682 608
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 637 950	3 637 950
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	226 667	226 667
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	2 429 404	2 429 404
Autres réserves	257 420	257 420
Report à nouveau	-8 834 237	-9 057 524
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>143 554</b>	<b>223 287</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>543 365</b>	<b>399 811</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	550 440	556 279
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>550 440</b>	<b>556 279</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	248	113
Emprunts et dettes financières diverses (3)	145 884	263 872
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 000	22 696
Dettes fiscales et sociales	242 037	317 916
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		5 095
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>398 170</b>	<b>609 692</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 491 975</b>	<b>1 565 782</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	398 170	609 692
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	248	113
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/03/2015	31/03/2014
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 831	33 995
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 831</b>	<b>33 995</b>
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	5 839	26 823
Autres produits	2 835	
<b>Total I</b>	<b>10 506</b>	<b>60 818</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	12 271	34 776
Impôts, taxes et versements assimilés	324	12 423
Salaires et traitements		
Charges sociales	2 198	-74 670
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		280 573
Autres charges	2 189	4 440
<b>Total II</b>	<b>16 981</b>	<b>257 542</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-6 476</b>	<b>-196 724</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>		
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>		
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 000	
Intérêts et charges assimilées (4)	4 028	5
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>	<b>6 028</b>	<b>5</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-6 028</b>	<b>-5</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-12 503</b>	<b>-196 729</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/03/2015	31/03/2014
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		331 058
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		<b>331 058</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	316	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		95 779
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>316</b>	<b>95 779</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-316</b>	<b>235 279</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-156 373	-184 737
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>10 506</b>	<b>391 877</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>-133 048</b>	<b>168 590</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>143 554</b>	<b>223 287</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

# **ETATS FINANCIERS**

**2015**

**Période du 01/04/2014 au 31/03/2015**

Annexe

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA NR 21

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2015, dont le total est de 1 491 975 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 143 554 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2014 au 31/03/2015.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2015 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 008			36 008
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>36 008</b>			<b>36 008</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	10 295 174			10 295 174
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>10 295 174</b>			<b>10 295 174</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 331 182</b>			<b>10 331 182</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS LTJ DIFFUSION 92700 COLOMBES	2 954 000	-2 361 222	99,90 0,00	606 455
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	10 294 174	1 153 412			
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					



## Notes sur le bilan

### Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 008			36 008
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>36 008</b>			<b>36 008</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>36 008</b>			<b>36 008</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 337 329 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	335 229	335 229	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	2 100	2 100	
<b>Total</b>	<b>337 329</b>	<b>337 329</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 2 682 608,00 euros décomposé en 1 341 304 titres d'une valeur nominale de 2,00 euros.

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités	556 279		5 839		550 440
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>556 279</b>		<b>5 839</b>		<b>550 440</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation			5 839		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 398 170 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	248	248		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 000	10 000		
Dettes fiscales et sociales	242 037	242 037		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	145 884	145 884		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>398 170</b>	<b>398 170</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers les associés	145 884			

#### Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT. N/PARVENUES	7 200
<b>Total</b>	<b>7 200</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

---

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatees D Avance	2 100		
<b>Total</b>	<b>2 100</b>		

## Notes sur le compte de résultat

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

---

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/1993, la société SA NR 21 est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA NR21. L'option a été renouvelée en date du 01/01/1998. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Un avenant à la convention fiscale est intervenu en 2010, il prévoit que seul la société mère comptabilise la charge d'impôt groupe.

### Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Un avenant à la convention fiscale est intervenu en 2010, prévoyait que seul la société mère comptabilise la charge et/ou le crédit d'impôt groupe.

## Autres informations

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

---

Dénomination sociale : NR21 SA

Forme : SA

Au capital de : 2 682 607 euros

Adresse du siège social :  
176 rue d'Estienne d'Orves

# ETATS FINANCIERS

2015

Période du 01/04/2014 au 31/03/2015

Détail des comptes



## Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/03/15	Net au 31/03/14
<b>ACTIF</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Autres immobilisations incorporelles				
208000 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLE	36 008,48		36 008,48	36 008,48
280800 - AMORT. IMMO INCORPORELLES		36 008,48	-36 008,48	-36 008,48
	36 008,48	36 008,48		
<b>Immobilisations corporelles</b>				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées				
261100 - TITRES DE PATICIPATION LTJ	10 294 173,56		10 294 173,56	10 294 173,56
261200 - TITRES DE PARTICIP. AMS	1 000,00		1 000,00	1 000,00
296100 - PROVISION TITRES LTJ		9 140 762,00	-9 140 762,00	-9 139 762,00
296150 - PROVISIONS TITRES AMS		1 000,00	-1 000,00	
	10 295 173,56	9 141 762,00	1 153 411,56	1 155 411,56
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 331 182,04</b>	<b>9 177 770,48</b>	<b>1 153 411,56</b>	<b>1 155 411,56</b>
<b>Stocks</b>				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés				
418100 - CLIENTS FACTURES A ETABL				5 094,57
				5 094,57
Etat, Impôts sur les bénéfices				
444000 - IMPOT SUR LES SOCIETES	277 590,00		277 590,00	190 652,00
	277 590,00		277 590,00	190 652,00
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
445600 - TVA S/AUTRES BIENS ET SERVICE	5 075,57		5 075,57	4 141,07
445710 - TVA COLLECTEE	1 214,63		1 214,63	
445860 - TVA S/FACTURES NON PARVENUE	1 200,00		1 200,00	3 000,00
	7 490,20		7 490,20	7 141,07
Autres créances				
448600 - ETAT - IMPOT & TAXE A PAYER				215,51
455400 - COMPTE COURANT L.T.J.	50 149,00		50 149,00	200 000,00
	50 149,00		50 149,00	200 215,51
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
502000 - ACTIONS PROPORES	153,10		153,10	612,40
	153,10		153,10	612,40
Disponibilités				
512600 - CREDIT AGRICOLE	1 080,68		1 080,68	6 655,26
	1 080,68		1 080,68	6 655,26
Charges constatées d'avance				
486000 - Charges Constatees D'Avance	2 100,00		2 100,00	
	2 100,00		2 100,00	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>338 562,98</b>		<b>338 562,98</b>	<b>410 370,81</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>10 669 745,02</b>	<b>9 177 770,48</b>	<b>1 491 974,54</b>	<b>1 565 782,37</b>

## Bilan détaillé

	Net au 31/03/15	Net au 31/03/14
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel		
101300 - CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	2 682 607,92	2 682 607,92
	2 682 607,92	2 682 607,92
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
104100 - PRIME EMISSION	3 637 950,33	3 637 950,33
	3 637 950,33	3 637 950,33
Réserve légale		
106100 - RESERVE LEGALE	226 666,84	226 666,84
	226 666,84	226 666,84
Réserves réglementées		
106200 - RESERVES INDIPONIBLES	2 429 404,00	2 429 404,00
	2 429 404,00	2 429 404,00
Autres réserves		
106880 - AUTRES RESERVES	257 419,71	257 419,71
	257 419,71	257 419,71
Report à nouveau		
119000 - REPORT A NOUVEAU	-8 834 237,31	-9 057 524,29
	-8 834 237,31	-9 057 524,29
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>143 553,53</b>	<b>223 286,98</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>543 365,02</b>	<b>399 811,49</b>
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
151400 - PROV. AMENDES & PENALITES	550 440,00	556 279,00
	550 440,00	556 279,00
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>550 440,00</b>	<b>556 279,00</b>
<i>Découverts et concours bancaires</i>		
512070 - SOCIETE GENERALE	248,32	113,42
	248,32	113,42
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	248,32	113,42
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
455100 - CC J.L. PARIENTE	42 700,66	100 757,00
455200 - CC L. RAINFRAY	40 825,54	100 757,00
455600 - CC LTJ INTEGRATION FISCALE	62 358,00	62 358,00
	145 884,20	263 872,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - COLLECTIF FOURNISSEURS	2 800,00	4 696,13
408100 - FOURNISSEURS FACT. N/PARVENUES	7 200,00	18 000,00
	10 000,00	22 696,13
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>		
445502 - MORATOIRE TVA	239 139,00	308 574,00
445670 - TVA CREDIT	2 558,00	
445710 - TVA COLLECTEE		8 492,66
445870 - ETAT - TVA FACTURE A ETABLIR		849,10
	241 697,00	317 915,76
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>		
447000 - AUTRES IMPOTS TAXES & VERS	340,00	
	340,00	
Dettes fiscales et sociales	242 037,00	317 915,76
Autres dettes		
411000 - COLLECTIF CLIENTS		5 094,57
		5 094,57
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>398 169,52</b>	<b>609 691,88</b>

**Bilan détaillé**

	Net au 31/03/15	Net au 31/03/14
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 491 974,54</b>	<b>1 565 782,37</b>

## Compte de résultat détaillé

	du 01/04/14 au 31/03/15 12 mois	%	du 01/01/13 au 31/03/14 15 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>PRODUITS</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue						
706000 - VENTES PRESTATIONS SERVICES(	6 076,85	331,82	29 750,00	87,51	-23 673,15	-79,57
706099 - PRESTATION DE SERVICES FAE	-4 245,47	-231,82	4 245,47	12,49	-8 490,94	-200,00
	1 831,38	100,00	33 995,47	100,00	-32 164,09	-94,61
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits						
758000 - PRODUITS DIVERS GEST.COUR (P)	2 835,16	154,81			2 835,16	
781500 - REP.PROV. RISQ.& CH.EXPL.	5 839,00	318,83	26 823,00	78,90	-20 984,00	-78,23
	8 674,16	473,64	26 823,00	78,90	-18 148,84	-67,66
<b>Total</b>	<b>10 505,54</b>	<b>573,64</b>	<b>60 818,47</b>	<b>178,90</b>	<b>-50 312,93</b>	<b>-82,73</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes						
611000 - SOUS TRAITANCE GENERALE	40,00	2,18			40,00	
622600 - REMUNERATIONS INTER.HONOR (	-5 000,00	-273,02	9 800,00	28,83	-14 800,00	-151,02
622620 - HONORAIRES COMPTABLES (P)	11 813,00	645,03	10 000,00	29,42	1 813,00	18,13
622700 - FRAIS REMUN.INTERMEDIA.H	9,00	0,49			9,00	
623100 - ANNONCES INSERTIONS	2 765,00	150,98			2 765,00	
623600 - PUBLICATION			11 060,00	32,53	-11 060,00	-100,00
623700 - FRAIS D'ACTES & DE CONTENTIEU	1 533,73	83,75	900,65	2,65	633,08	70,29
623800 - COTISATIONS ET DONS			2 800,00	8,24	-2 800,00	-100,00
627500 - FRAIS SUR EFFETS	406,82	22,21			406,82	
627800 - FRAIS DIVERS DE BANQUE (M)	703,32	38,40	215,67	0,63	487,65	226,11
	12 270,87	670,03	34 776,32	102,30	-22 505,45	-64,71
<b>Total</b>	<b>12 270,87</b>	<b>670,03</b>	<b>34 776,32</b>	<b>102,30</b>	<b>-22 505,45</b>	<b>-64,71</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>-1 765,33</b>	<b>-96,39</b>	<b>26 042,15</b>	<b>76,60</b>	<b>-27 807,48</b>	<b>-106,78</b>
<b>CHARGES</b>						
Impôts, taxes et vers. assim.						
631400 - C3S			11 651,00	34,27	-11 651,00	-100,00
635110 - TAXE PROFESSIONNELLE (P)	324,00	17,69	772,00	2,27	-448,00	-58,03
	324,00	17,69	12 423,00	36,54	-12 099,00	-97,39
Salaires et Traitements						
Charges sociales						
647200 - COMITE D'ENTREPRISE	2 197,64	120,00	17 825,06	52,43	-15 627,42	-87,67
649000 - CICE			-92 495,00	-272,08	92 495,00	-100,00
	2 197,64	120,00	-74 669,94	-219,65	76 867,58	-102,94
Amortissements et provisions						
681500 - PROVISION POUR RISQUES			280 572,84	825,32	-280 572,84	-100,00
			280 572,84	825,32	-280 572,84	-100,00
Autres charges						
652000 - MOINS VALUE SUR ACTIF CIRCULA	459,30	25,08	4 439,90	13,06	-3 980,60	-89,66
658000 - SUBVENTIONS DONNEES	1 729,52	94,44			1 729,52	

## Compte de résultat détaillé

	du 01/04/14 au 31/03/15 12 mois	%	du 01/01/13 au 31/03/14 15 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>Total</b>	<b>2 188,82</b> <b>4 710,46</b>	<b>119,52</b> <b>257,21</b>	<b>4 439,90</b> <b>222 765,80</b>	<b>13,06</b> <b>655,28</b>	<b>-2 251,08</b> <b>-218 055,34</b>	<b>-50,70</b> <b>-97,89</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-6 475,79</b>	<b>-353,60</b>	<b>-196 723,65</b>	<b>-578,68</b>	<b>190 247,86</b>	<b>-96,71</b>
Produits financiers						
Charges financières						
661600 - AGIOS BANCAIRES (H)	15,48	0,85	5,16	0,02	10,32	200,00
663500 - INTERET COMPTE COURANTS	4 012,20	219,08			4 012,20	
686620 - Dotations Provisions Titres de par	1 000,00	54,60			1 000,00	
686640 - PROVISION TITRES LTJ	1 000,00	54,60			1 000,00	
	6 027,68	329,13	5,16	0,02	6 022,52	NS
<b>Résultat financier</b>	<b>-6 027,68</b>	<b>-329,13</b>	<b>-5,16</b>	<b>-0,02</b>	<b>-6 022,52</b>	<b>NS</b>
Opérations en commun						
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-12 503,47</b>	<b>-682,73</b>	<b>-196 728,81</b>	<b>-578,69</b>	<b>184 225,34</b>	<b>-93,64</b>
Produits exceptionnels						
772000 - PROFITS S/EXERCICE ANTERIEUR			331 058,07	973,83	-331 058,07	-100,00
			331 058,07	973,83	-331 058,07	-100,00
Charges exceptionnelles						
671200 - PENALITES AMENDES	316,00	17,25			316,00	
687500 - DOT.PROV.RISQ.& CHAR.EXCP			95 779,28	281,74	-95 779,28	-100,00
	316,00	17,25	95 779,28	281,74	-95 463,28	-99,67
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-316,00</b>	<b>-17,25</b>	<b>235 278,79</b>	<b>692,09</b>	<b>-235 594,79</b>	<b>-100,13</b>
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
699500 - PROD.CRED.IMPOT RECHERCHE	-156 373,00	NS	-184 737,00	-543,42	28 364,00	-15,35
	-156 373,00	NS	-184 737,00	-543,42	28 364,00	-15,35
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>143 553,53</b>	<b>NS</b>	<b>223 286,98</b>	<b>656,81</b>	<b>-79 733,45</b>	<b>-35,71</b>



# RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice 2014-2015

## COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE AU 31/03/2015 IFRSACTIF

(en K€)	Brut 03/2015	Amort & Prov	Net 03/2015	Net 03/2014
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Droits au bail	2 837		2 837	3 027
Marques	3 811		3 811	3 811
Logiciels et autres	515	195	320	311
<i>Sous-total</i>	7 163	195	6 968	7 149
<u>Ecart d'acquisition</u>	658		658	1 246
<u>Immobilisations corporelles</u>	2 511	2 328	183	300
<u>Immobilisations financières</u> (Dépôts et cautionnements versés)	382		382	489
<b>TOTAL 1</b>	<b>10 714</b>	<b>2 523</b>	<b>8 191</b>	<b>9 184</b>
<u>Stocks et en-cours</u>				
	2 124		2 124	1 976
<u>Créances d'exploitation</u>				
Créances clients	1 302	440	862	849
Autres créances	705		705	497
<i>Sous-total</i>	2 007	440	1 567	1 346
<u>Trésorerie</u>				
Valeurs mobilières de placement				1
Disponibilités	1 583		1 583	2 298
<i>Sous-total</i>	1 583		1 583	2 299
<u>Comptes de régularisation actif</u>	188		188	115
<u>Impôt différé actif</u>	1 936		1 936	2 228
<b>TOTAL 2</b>	<b>7 838</b>	<b>440</b>	<b>7 398</b>	<b>7 964</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 552</b>	<b>2 963</b>	<b>15 589</b>	<b>17 148</b>

BILAN CONSOLIDE AU 31/03/2015 IFRSPASSIF

(en K€)	Net 03/2015	Net 03/2014
Capital	2 683	2 683
Prime d'émission	3 638	3 638
Réserve légale	227	227
Autres réserves	2 686	2 686
Report à nouveau	(8 834)	
Réserves consolidées part du Groupe	5 186	(3 161)
Résultat part du Groupe	510	(1 348)
<b>SITUATION NETTE GROUPE</b>	<b>6 096</b>	<b>4 725</b>
Intérêts minoritaires dans les réserves	34	34
Intérêts minoritaires dans les résultats		
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Avances conditionnées	82	252
<b>Autres fonds propres</b>	<b>82</b>	<b>252</b>
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	1 348	1 354
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>1 348</b>	<b>1 354</b>
<u>Emprunts obligataires convertibles</u>		
<u>Dettes financières</u>		
Emprunts auprès des étab. de crédit	64	178
- dont emprunts dans NR 21	0	0
- dont emprunts dans Filiales	64	178
Découverts bancaires	84	57
Dettes financières diverses	11	11
Comptes courants	87	213
<i>Sous-total</i>	246	459
<u>Avances et acomptes reçus</u>		
<u>Dettes d'exploitation</u>		
Dettes fournisseurs	748	724
Dettes fiscales et sociales	1 099	3 009
<i>Sous-total</i>	1 847	3 733
<u>Dettes diverses</u>		
Autres dettes	5 936	6 591
<u>Impôt différé passif</u>		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>8 029</b>	<b>10 783</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 589</b>	<b>17 148</b>



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31/03/2015 IFRS

(en K€)	03/2015	03/2014
<b><i>Produits d'Exploitation</i></b>		
Ventes de marchandises	11 447	15 655
Dont ventes export	364	669
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>11 447</b>	<b>15 655</b>
Production stockée	88	
Autres produits	1 085	2 824
<b>Total 1</b>	<b>12 620</b>	<b>18 479</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>		
Achats de marchandises, et de matières prem.	4 530	6 550
Variations de stock	(61)	1 126
Autres achats et charges externes	3 995	5 748
Impôts et taxes	159	356
Salaires et charges sociales	2 764	3 524
Dotations aux amortissements et provisions	163	507
Autres charges	395	3 021
<b>Total 2</b>	<b>11 945</b>	<b>20 832</b>
<b>Résultat d'exploitation ( 1 - 2 )</b>	<b>675</b>	<b>(2 353)</b>
Produits financiers	109	196
Charges financières	22	44
<b>Résultat financier</b>	<b>87</b>	<b>152</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	252	(853)
<b>Résultat net</b>	<b>510</b>	<b>(1 348)</b>

## **GROUPE NR 21**

### **ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2015**

Tous les chiffres indiqués dans l'annexe consolidés sont exprimés en milliers d'euros.

Les comptes consolidés du 31 mars 2015 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le conseil d'administration de NR21 SA.

#### **NOTE 1 PRINCIPES COMPTABLES**

##### **1.1 Généralités**

En application du règlement n° 1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le Parlement européen et le Conseil européen, les états financiers consolidés du Groupe NR 21 de l'exercice 2011 sont préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) publié par l'IASB (International Accounting Standards Board) au 31 décembre 2010 et tel qu'adopté dans l'Union européenne à la date de clôture des comptes)

##### **1.2 Méthodes de consolidation et d'évaluation**

###### 1.2.1 Périmètre de consolidation :

Les comptes annuels des sociétés contrôlées de façon durable et exclusive par NR 21 sont consolidés par intégration globale.

Raison sociale	Capital	% de contrôle	% d'intérêts
NR 21 SA	2.683 K€	société mère	société mère
LTJ DIFFUSION SA	2.954 K€	99,9 %	99,9 %

### 1.2.2 Variations du périmètre de consolidation

En 2014, la société AMS et les filiales LTJ Espagne et LTJ Portugal ont été mise en liquidation et radiées, elles ne sont plus comprises dans le périmètre de consolidation du groupe NR 21.

### 1.2.3 Date de clôture :

La date de consolidation des comptes retenue est celle du 31 mars, date d'arrêté des comptes de la société mère NR 21.

## **1.3 Immobilisations incorporelles**

### 1.3.1 Marques

Cet actif représente une part importante de la valeur du groupe. La méthode d'évaluation est décrite au paragraphe § 2.1.1.4

### 1.3.2 Autres immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

## **1.4 Ecart d'acquisition**

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net à la date des prises de participation, en tenant compte de la valorisation de la marque ARTHUR.

Jusqu'en 2003, les amortissements pour dépréciation étaient calculés suivant le mode linéaire sur une période de 20 ans.

Conformément aux dispositions IFRS 1, l'écart d'acquisition a été repris au 1er Janvier 2004 à la valeur comptable nette du bilan clos le 31 décembre 2003.

En vertu des nouvelles dispositions sus-visées, l'écart d'acquisition n'est plus amorti.

## **1.5 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de revient.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Installations générales, agencements : 5 à 10 ans.

Matériel et outillage : 3 à 10 ans.

Matériel de bureau et informatique : 4 à 10 ans.

## **1.6 Crédit-bail et contrat de location financière :**

Les contrats de crédit-bail ou de location financière ont fait l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés de cet exercice. Les incidences des retraitements sont détaillées au paragraphe § 2.1.2

## **1.7 Stocks et encours de production de services**

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat, le coût de production et les frais accessoires. La valorisation des stocks de marchandises est effectuée selon la méthode du coût moyen pondéré.

La dépréciation à constater éventuellement tient compte du prix du marché et des perspectives de vente.

## **1.8 Clients et comptes rattachés**

Ils sont évalués à leur valeur nominale.

Les créances sont dépréciées, le cas échéant, par voie de provision lorsque les valeurs d'inventaire sont inférieures à leur valeur comptable.

La provision pour clients douteux ou litigieux est déterminée au cas par cas sur la base de la créance hors taxe.

Conformément aux dispositions IAS 39, les cessions de créances opérées dans le cadre de la loi Dailly et qui sont sans recours, entraînent la sortie du bilan de ces créances.

## **1.9 Indemnités de départ à la retraite**

La loi française exige le versement d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est fixée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ.

L'engagement des sociétés du Groupe NR 21 est devenu significatif compte tenu du niveau d'ancienneté du personnel des sociétés et de l'âge moyen des effectifs concernés. Cet engagement est donc appréhendé dans les comptes pour les besoins de la consolidation.

## **1.10 Impôts différés**

L'incidence des impôts différés sur les différences temporaires et permanentes est présentée au paragraphe 2.2.3.

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales. Les impôts différés ne sont pas actualisés. Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués en fonction des taux d'imposition votés à la date de clôture.

Les actifs d'impôts différés, résultant notamment de pertes reportables ou d'amortissements différés, ne sont pris en compte que si leur recouvrement est probable.

Pour apprécier la capacité du Groupe à récupérer ces actifs, il est notamment tenu compte des éléments suivants :

- Plan de continuation (LTJ Diffusion) approuvé par le tribunal de commerce qui mentionne des prévisions de résultats fiscaux futurs permettant d'imputer les pertes fiscales antérieures.
- existence de différences temporelles taxables suffisantes auprès de la même autorité fiscale pour la même entité imposable, qui engendreront des montants imposables sur lesquels les pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront s'imputer avant qu'ils n'expirent.

## NOTE 2 COMMENTAIRES SUR CERTAINS POSTES DU BILAN

### 2.1 Bilan Actif

#### 2.1.1 Immobilisations Incorporelles

##### 2.1.1.1 Droits au bail

Ce poste correspond à l'acquisition de droits au bail pour l'ouverture des nouvelles boutiques.

##### 2.1.1.2 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition non affecté relatif au groupe a été calculé comme suit :

	LTJ	J2L	Total
Valeur des titres	7 569	46	
Situation nette d'origine	(2 360)	(53)	
Marque "ARTHUR" (cf 2.1.1.4)	(3 811)		
<b>TOTAL</b>	<b>1 398</b>	<b>99</b>	<b>1 497</b>

##### 2.1.1.3 Amortissement de l'écart d'acquisition

Une durée d'amortissement de 20 ans (5%) a été retenue. Pour l'exercice 1992 l'amortissement a été calculé prorata temporis à partir du 1/9/1992, date de l'acquisition des deux sociétés.

	A partir		
Calcul de l'amortissement :	1992	de 1993 à 2001 :	de 2002 :
Ecart d'acquisition	887	1 497	2 067
Taux d'amortissement	5%	5%	5%
Prorata temporis	4/12	12/12	12/12
Dotation annuelle aux amortissements :	14	75	94
Total des dotations 1992 à 2003			839
<b>Ecart d'acquisition net non affecté</b>			<b>658</b>

Depuis le 01/01/2004, l'écart d'acquisition n'est plus amorti.

#### **2.1.1.4 Marques**

Cet actif représente une part importante de la valeur du groupe, notamment en raison de l'évolution du marché qui privilégie le couple marque/produit.

L'évaluation de la marque ARTHUR soit 3.811 K€ a été effectuée à l'origine en fonction de trois méthodes, à savoir :

- Budget publicitaire,
- Capitalisation d'une redevance calculée sur le chiffre d'affaires,
- Capitalisation de la survaleur de la marque Arthur, calculée en fonction de la rentabilité marginale que celle-ci procure par rapport à une marque moins connue.

La prise en compte d'une série de critères complémentaire et concordants a permis d'établir que la marque ARTHUR n'avait pas un caractère limité dans le temps. Corrélativement celle-ci n'est pas affectée d'un amortissement.

Méthode de la capitalisation du différentiel de prix obtenu grâce à la marque

Méthode de capitalisation de la redevance de concession de la licence d'exploitation de la marque

Ces tests n'ont pas révélé que la valeur vénale de la marque soit inférieure à sa valeur comptable

#### **2.1.2 Immobilisations corporelles**

##### **Prise en compte des biens acquis en crédit-bail**

Le groupe NR 21 souscrivant des contrats de financement significatifs, nous retraits les contrats de financement dans les comptes consolidés.



Ces retraitements consistent principalement à reconsidérer les biens pris en location comme des biens acquis par l'entreprise. En contrepartie de ces actifs un emprunt est inscrit au passif du bilan.

Les redevances de locations sont ensuite retraitées comme des remboursements d'emprunts.

Enfin, les amortissements sont calculés en fonction des normes appliquées par le groupe.

Un changement de méthode d'évaluation de la durée de vie des matériels acquis en crédit-bail a été appliqué à partir de l'exercice 2001. Afin d'harmoniser les durées d'amortissement des biens acquis, une durée unique de 10 ans a été retenue pour le calcul des amortissements.

<b>Impact de ces retraitements sur la situation nette consolidée :</b>			
	Impact sur les réserves consolidées :		(38) K€
	Impact sur le résultat consolidé :		11 K€
Autres postes retraités au 31/03/2015 :			
	Immobilisations corporelles :		668 K€
	Amortissements :		631 K€
	Emprunt (net) :		64 K€

### 2.1.3 Comptes de régularisation actif

Ce poste comprend les charges comptabilisées en 2014-2015 et concernant 2015-2016 (charges constatées d'avance) pour 188 K€.

## 2.2 Bilan Passif

### 2.2.1 Capitaux propres

La variation des capitaux propres consolidés s'explique comme suit :

	<u>NORME IFRS</u>
<b>Capitaux propres consolidés au 31 mars 2014</b>	<b>4 759</b>
Résultat consolidé de l'exercice 31 mars 2015	510
Autres mouvements	<u>861</u>
<b>Capitaux propres consolidés au 31 mars 2015</b>	<b>6 130</b>
<i>Dont intérêts minoritaires dans les réserves</i>	<i>34</i>

#### Détail des autres mouvements :

##### a) impact suite à la déconsolidation des filiales

Capitaux propres d'AMS au 31/03/2014	(1 647)
Capitaux propres de LTJ Portugal au 31/03/2014	4
Capitaux propres de LTJ Espagne au 31/03/2014	159
Capitaux propres de GUILLOU au 31/03/2014	50
Impôt différé d'AMS au 31/03/2014	40
Ecart d'acquisition net filiales déconsolidées	588

##### b) autre impact

Augmentation de capital de LTJ	(55)
<b>Total</b>	<b>(861)</b>

#### Reconstitution des capitaux propres consolidés à partir des comptes sociaux :

Situation nette de NR 21 (comptes sociaux)	544
Situation nette de LTJ (comptes sociaux)	592
Annulation Titres de LTJ	(10 294)
Elimination provision sur titres	9141
Ecart d'acquisition :	658
- Brut .....	1 497
- Amortissements 1992 à 2002 .....	(839)
Marque LTJ	3 811
Elimination marge sur stock	(20)
Provision engagement de retraite	(211)
Retraitement des contrats de financement à long terme	(27)
Impôts différés	<u>1936</u>
<b>Capitaux propres consolidés au 31 mars 2015</b>	<b>6 130</b>

## DETAIL DU RESULTAT CONSOLIDE AU 31/03/2015

Résultat de NR 21	144
Résultat de LTJ	606
Contrat CB	11
Correction sur résultats antérieurs	0
Elimination provisions sur titres	1
(Impôts différés	(252)
	<hr/>
<b>Résultat net consolidé au 31/03/2015</b>	<b>510</b>

### 2.2.2 Dettes financières

#### 2.2.2.1 Emprunts obligataires convertibles

Néant

#### 2.2.2.2 Emprunts auprès des établissements de crédit

Détail des emprunts au 31/03/2015 :

		Au	Au
		31/03/2015	31/03/2014
Emprunts - crédit-bail		64	178
Emprunts LTJ			
		<b>64</b>	<b>178</b>

#### 2.2.2.3 Découverts bancaires

		Au	Au
		31/03/2015	31/03/2014
Trésorerie Passive			
	LTJ	(84)	(56)
	AMS		(1)
		<b>(84)</b>	<b>(57)</b>

			Au	Au
			31/03/2015	31/03/2014
Trésorerie Active	NR 21		1	8
	LTJ		1 582	2 221
	AMS			0
	LTJ Espagne			30
	LTJ Portugal			3
	GUILLOU			37
	Total		<b>1 583</b>	<b>2 299</b>
Trésorerie Nette			<b>1 499</b>	<b>2 242</b>

#### 2.2.2.4 Emprunts et dettes financières divers

				Au	Au
				31/03/2015	31/03/2014
Dépôts reçus				11	11
Divers - compte courants				87	213
<b>Total</b>				<b>98</b>	<b>224</b>

#### 2.2.3 Impôt différé actif et passif

Nous vous présentons ci-dessous la synthèse du calcul des impôts différés que nous avons effectué, en appliquant la même méthode, que les exercices précédents:

				Au	Au
				31/03/2015	31/03/2014
Base de la charge future d'impôt				753	632
Base de l'économie future d'impôt				6 561	7 317
Base nette de l'économie future d'impôt				(5 808)	(6 685)
Impôt correspondant (taux de 33,33%)				(1 936)	(2 228)

## TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

(en K€)

	03/2015	03/2014
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u></b>		
Résultat net des sociétés intégrées	510	-1 348
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:		
- Amortissements et provisions	163	507
- Variation des impôts différés	252	-853
- Variation suite changement de méthode		
- Plus-values de cession, nettes d'impôts		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	<b>925</b>	<b>(1 694)</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1)	(1 555)	3 905
Flux net de trésorerie généré par l'activité	<b>(630)</b>	<b>2 211</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u></b>		
Acquisition d'immobilisations	-101	-225
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	287	2861
Incidence des variations de périmètre	-70	
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	<b>116</b>	<b>2 636</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u></b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire	55	
Emissions d'emprunts		252
Remboursements d'emprunts	-284	-1503
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	<b>(229)</b>	<b>(1 251)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(743)</b>	<b>3 596</b>
<b>Incidence des variations de cours des devises</b>		
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>2 242</b>	<b>(1 354)</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>1 499</b>	<b>2 242</b>

**(1) : dont variation du Besoin en Fonds de Roulement:**

Variation de stocks	129	(2 424)
Variation de comptes clients et autres créances	121	(935)
Variation de comptes fournisseurs	(60)	3 543
Variation des autres éléments	1 365	(4 089)



# RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice 2014-2015

## RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PAUL NAÏM  
H.E.C.  
EXPERT-COMPTABLE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
LICENCIÉ EN DROIT

**NR 21**

Société Anonyme au Capital de 2.682.607 Euros  
176/178, rue d'Estienne d'Orves  
92700 COLOMBES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 mars 2015**

Paul NAÏM  
140, Boulevard Haussmann  
75008 PARIS

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par l'assemblée générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2015, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société NR21, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de mes appréciations ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.



Je certifie 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.

## **II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que celles auxquelles j'ai procédé, pour émettre l'opinion ci-dessus sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, et qui ont porté notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

## **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 10 septembre 2015

Le Commissaire aux Comptes

  
Paul NAÏM

PAUL NAÏM  
H.E.C.  
EXPERT-COMPTABLE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
LICENCIÉ EN DROIT

NR 21

Société Anonyme au Capital de 2.682.607 Euros  
176/178, rue d'Estienne d'Orves  
92700 COLOMBES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2015

140, Boulevard Haussmann 75008 PARIS- Tél 01.80.96.48.70 E-mail :  
pnaim@lnassocies.net

## **SOCIETE NR21**

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par l'assemblée générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2015, sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société **NR 21**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification de nos appréciations,
- La vérification et information spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Conseil d'administration. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat d'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé, pour émettre l'opinion ci-dessus sur les comptes consolidés, et qui ont porté notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

## III - VERIFICATION SPECIFIQUE

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Paris, le 10 septembre 2015

Le Commissaire aux Comptes



Paul NAÏM

# NR21

## RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice 2014-2015

## RAPPORT GESTION DU DIRIGEANT



**NR 21**

Société Anonyme  
Capital Social : 2.682.608 Euros  
Siège Social : 176 - 178 rue d'Estienne d'Orves  
92700 COLOMBES

R.C.S. NANTERRE B 389 065 152

---

**RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE**

**CLOS LE 31 MARS 2015**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour :

- 1) vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 mars 2015, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir,
- 2) soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport,
- 3) soumettre à votre approbation les comptes consolidés de cet exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

## SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

### Evénements importants survenus au cours de l'exercice :

Notre filiale, la société LTJ DIFFUSION a cédé le droit au bail de sa boutique sise à Paris 6<sup>ème</sup>, rue de Rennes, le 28 juillet 2014.

### Perspectives d'avenir

Notre filiale, la société LTJ DIFFUSION verra une amélioration de sa rentabilité d'exploitation supérieure à 300K€ pour le prochain exercice.

### 1 - ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2015

#### *1) Situation et activité de la société - Résultats de cette activité*

Notre société a poursuivi son activité de holding au cours de l'exercice clos le 31 mars 2015.

Elle continue d'assurer à sa filiale, la société L.T.J. DIFFUSION, des prestations de services dans les domaines juridiques, administratifs et techniques.

La société NR 21 constitue un groupe intégré fiscalement avec ses filiales, les sociétés L.T.J. DIFFUSION et AMS.

### 2 - ACTIVITES DES FILIALES ET DES SOCIETES CONTROLEES

2.1 La société L.T.J. DIFFUSION, société par actions simplifiée au capital de 2.954.000 euros dont nous détenons 99,90 % du capital a réalisé au 31 mars 2015 un chiffre d'affaires de 11.445.539 euros contre 15.580.831 euros pour l'exercice précédent.

Son chiffre d'affaires est en baisse par rapport à l'exercice précédent.

Son résultat d'exploitation s'élève à 61.146 euros contre (3.568) euros pour l'exercice précédent.

Son résultat financier s'élève à 101.809 euros.

Son résultat courant avant impôt s'élève à la somme de 162.956 euros contre 178.861 euros pour l'exercice précédent.

Son résultat exceptionnel s'élève à 443.499 euros.

Son résultat net comptable est un bénéfice de 606.455 euros contre une perte de 1.212.886 euros pour l'exercice précédent.

2.2. 2.2. La société AMS, société par actions simplifiée, au capital de 1.000 €, et dont nous détenons 100% du capital, n'a réalisé aucun chiffre d'affaires ni résultat.

La société AMS est en liquidation judiciaire depuis le 07 janvier 2014.

### 3 - INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L. 441-6-1 al.1 du Code de Commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture du dernier exercice, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

#### EXERCICE 2014 - DATE DE PAIEMENT DU SOLDE DES FACTURES

L'antériorité des sommes dues au 31 mars 2014 figurant au crédit des comptes fournisseurs pour un montant de 22.696 €, n'est pas supérieur à 60 jours.

#### EXERCICE 2015 - DATE DE PAIEMENT DU SOLDE DES FACTURES

L'antériorité des sommes dues au 31 mars 2015 figurant au crédit des comptes fournisseurs pour un montant de 2.800 €, n'est pas supérieur à 60 jours.

### 4. INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL.

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce et compte tenu des informations et notifications reçus en application des articles L. 233-7 et L. 233-12 dudit code, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers du capital social ou des droits de vote :

Monsieur Lionel RAINFRAY possède plus du cinquième du capital social. (actions nominatives)

Monsieur Jean-Louis PARIENTIE possède plus du tiers du capital social. (actions nominatives)

Au cours de l'exercice écoulé, il n'est intervenu aucune modification dans ladite répartition.

### 5. FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Aucun frais de recherche et de développement n'a été engagé par la société au cours de l'exercice écoulé.

Notre société a fait une demande de crédit d'impôt recherche pour un montant de 150K€ ainsi qu'une demande de crédit d'impôt compétitivité et emploi pour un montant de 90K€.

### 6. PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de Commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 mars 2015.

Il n'existe aucune participation des salariés dans le capital de notre société.



## 7. FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé ci-après.

## 8. PRISES DE PARTICIPATIONS

Notre société n'a pris aucune nouvelle participation.

## 9. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 mars 2015 :

. Le total des produits d'exploitation s'élève à 10.505 euros contre 60.818 euros au titre de l'exercice précédent.

. Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 10.981 euros contre 257.542 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à (475) euros contre (196.724) euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de (5.027) euros, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à (5.503) euros contre (196.729) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel d'un montant de (316) euros, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net comptable de 150.553 euros.

Au 31 mars 2015, le total du bilan de la Société s'élevait à 1.491.774 euros contre 1.565.782 euros pour l'exercice précédent.

Est joint en annexe au présent rapport, le tableau des résultats prévu par l'article 148 du décret du 23 mars 1967.

## 10. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS DE NOTRE SOCIETE

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2015 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999

Les règlements comptables :

- 2000-06 et 2003-07 sur les passifs
- 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
- 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

La société a appliqué au 1<sup>er</sup> avril 2014 les règlements CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs. La mise en œuvre de ces deux règlements n'a aucune incidence sur ses capitaux propres au 1<sup>er</sup> avril 2014.

Le bilan et le compte de résultat figurent en annexe.

#### 11. COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE

Au 31 mars 2015 le périmètre de consolidation du groupe NR 21 comprenait :

. La société L.T.J. DIFFUSION,

Nous vous demandons, conformément aux articles L. 225-100 et L. 233-16 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

Il résulte des comptes consolidés que nous vous avons présentés que l'exercice écoulé se traduit par un résultat consolidé de 510K€..

#### 12. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE NOTRE SOCIETE

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice s'élevant à 150.553 euros de la manière suivante :

. « Report à nouveau » avant affectation	(8.834.237) euros
. Bénéfice de l'exercice au 31 mars 2015	150.553 euros
. « Report à nouveau » après affectation	<u>(8.683.684) euros</u>

Nous vous prions de bien vouloir approuver cette affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2015.

#### 13. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois derniers exercices.

#### 14. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

#### 15. INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la Société :

. Monsieur Lionel RAINFRAY est :

. Président de la société LTJ DIFFUSION,

Monsieur Jean-Louis PARIENTE n'exerce aucune fonction dans aucune société.

Monsieur Pierre-Alain PARIENTE n'exerce aucune fonction dans aucune société.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes et le bilan qui viennent de vous être présentés ainsi que le texte des résolutions.

Le Conseil d'Administration

A handwritten signature in blue ink, appearing to be the initials 'L.R.', is written below the text 'Le Conseil d'Administration'.