

AN
COPIE CERTIFIÉE CONFORME

NJJ HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 1 391 145 264,90 euros
Siège social : 16 rue de la Ville l'Evêque (75008) Paris
520 230 590 RCS Paris

(la « Société »)

ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2021

EXTRAIT DU PROCES - VERBAL

[.../...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 font apparaître un bénéfice de 160 910 562 euros.

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, soit la somme de 160 910 562 euros, comme suit :

▪ Apurement du report à nouveau	75 525 611 €
▪ [.../...]	
▪ Dotation à la réserve légale	4 269 248 €
▪ Affectation au compte « Autres réserves »	81 115 703 €
▪ [.../...]	
TOTAL	160 910 562 €

[.../...]

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

[.../...]

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

[.../...]



NJJ HOLDING

**16 rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS**

COMPTES ANNUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'H. L.', written over the 'COPIE CERTIFIÉE CONFORME' stamp.

41, impasse de la Flambère - 31300 TOULOUSE
Tél. 05 61 71 17 52 - Fax 05 61 30 00 84

SARL au capital de 120 000 € - SIRET 41976438600035 - Code NAF 6920Z - TVA intracommunautaire FR 79 419 764 386

RAPPORT DE PRESENTATION

RAPPORT DE PRESENTATION

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de la société **SAS NJJ HOLDING** pour l'exercice du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020 et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des Experts Comptables.

Les comptes annuels ci-joints, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	2 142 612 881 €
Chiffre d'affaires	1 166 881 €
Résultat net comptable	160 910 562 €

Fait à Toulouse,
Le 19 mai 2021.



Gérard GRATIOT
Expert-comptable

BILAN – COMPTE DE RESULTAT

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	7 413	5 535	1 878	0,00	3 289	0,00
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	164 811	34 839	129 971	0,01	15 720	0,00
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes	10 490		10 490	0,00		
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	1 765 581 120	162 527 809	1 603 053 310	74,82	1 592 993 313	76,97
Créances rattachées à des participations	356 162 430	5 286 415	350 876 014	16,38	294 269 667	14,22
Autres titres immobilisés	30 481 650		30 481 650	1,42	30 129 249	1,46
Prêts	179 016 977	38 300 000	140 716 977	6,57	132 034 027	6,38
Autres immobilisations financières	69 178		69 178	0,00		
TOTAL (I)	2 331 494 068	206 154 599	2 125 339 469	99,19	2 049 445 265	99,02
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 452 305		1 452 305	0,07	2 304 112	0,11
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	1 597		1 597	0,00	913	0,00
. Personnel						
. Organismes sociaux	36		36	0,00	3 695	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices	8 427 002		8 427 002	0,39	14 287 082	0,69
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	130 094		130 094	0,01	94 399	0,00
. Autres	2 291 464		2 291 464	0,11	2 208 730	0,11
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	4 438 325		4 438 325	0,21	744 653	0,04
Charges constatées d'avance	88 280		88 280	0,00	12 816	0,00
TOTAL (II)	16 829 104		16 829 104	0,79	19 656 399	0,95
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	444 308		444 308	0,02	601 158	0,03
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	2 348 767 480	206 154 599	2 142 612 881	100,00	2 069 702 822	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 1 391 145 265)	1 391 145 265	64,93	1 391 145 265	67,21
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	508 216	0,02	508 216	0,02
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	1 288 230	0,06	1 288 230	0,06
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-75 525 611	-3,51	-150 584 490	-7,27
Résultat de l'exercice	160 910 562	7,51	75 058 878	3,63
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	1 478 326 662	69,00	1 317 416 100	63,65
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges	30 144 000	1,41	30 144 000	1,46
TOTAL (III)	30 144 000	1,41	30 144 000	1,46
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires	24 928	0,00	6 642 310	0,32
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	602 739 520	28,13	581 111 087	28,08
. Associés	21 137 596	0,99	115 178 407	5,56
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 074 008	0,05	463 272	0,02
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	70 205	0,00	46 993	0,00
. Organismes sociaux	94 547	0,00	71 693	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	284 933	0,01	391 297	0,02
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	37 357	0,00	27 486	0,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 500 000	0,21	14 082 999	0,68
Autres dettes	4 179 126	0,20	4 127 180	0,20
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	634 142 220	29,60	722 142 722	34,89
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	2 142 612 881	100,00	2 069 702 822	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Exercice clos le
31/12/2020
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2019
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	1 166 881		1 166 881	100,00	1 920 093	100,00	-753 212	-39,22
Chiffres d'Affaires Nets	1 166 881		1 166 881	100,00	1 920 093	100,00	-753 212	-39,22

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					382	0,02	-382	-100,00
Autres produits		12	0,00		8	0,00	4	50,00
Total des produits d'exploitation (I)		1 166 892	100,00		1 920 484	100,02	-753 592	-39,23
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes		1 892 430	162,18		2 280 306	118,76	-387 876	-17,00
Impôts, taxes et versements assimilés		226 066	19,37		133 697	6,96	92 369	69,09
Salaires et traitements		740 321	63,44		642 335	33,45	97 986	15,25
Charges sociales		274 247	23,50		258 835	13,48	15 412	5,95
Dotations aux amortissements sur immobilisations		168 742	14,46		1 077 027	56,09	-908 285	-84,32
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges		2 984	0,26		2 625	0,14	359	13,68
Total des charges d'exploitation (II)		3 304 790	283,22		4 394 825	228,89	-1 090 035	-24,79
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-2 137 898	-183,20		-2 474 341	-128,86	336 443	13,60
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations		171 213 580	N/S		108 536 690	N/S	62 676 890	57,75
Produits des autres valeurs mobilières et créances		6 514 964	558,32		4 817 665	250,91	1 697 299	35,23
Autres intérêts et produits assimilés		210 418	18,03		119 005	6,20	91 413	76,81
Reprises sur provisions et transferts de charges					750 000	39,06	-750 000	-100,00
Différences positives de change		17 241	1,48		10 038	0,52	7 203	71,76
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)		177 956 202	N/S		114 233 398	N/S	63 722 804	55,78
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 773 576	151,99		25 121 255	N/S	-23 347 679	-92,93
Intérêts et charges assimilées		25 455 742	N/S		24 447 846	N/S	1 007 896	4,12
Différences négatives de change		114 561	9,82		9 694	0,50	104 867	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)		27 343 880	N/S		49 578 796	N/S	-22 234 916	-44,84
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)		150 612 323	N/S		64 654 603	N/S	85 957 720	132,95
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		148 474 425	N/S		62 180 262	N/S	86 294 163	138,78

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Exercice clos le
31/12/2020
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2019
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

Produits exceptionnels sur opérations de gestion
Produits exceptionnels sur opérations en capital
Reprises sur provisions et transferts de charges

4 830 500 413,97 5 914 501 308,03 -1 084 001 -18,32

Total des produits exceptionnels (VII)

4 830 500 413,97 **5 914 501** 308,03 **-1 084 001** -18,32

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion
Charges exceptionnelles sur opérations en capital
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions

5 241 720 449,21 6 531 817 340,18 -1 290 097 -19,74
1 789 0,15 174 0,01 1 615 928,16

Total des charges exceptionnelles (VIII)

5 243 509 449,36 **6 531 991** 340,19 **-1 288 482** -19,72

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)

-413 009 -35,38 **-617 490** -32,15 **204 481** 33,11

Participation des salariés (IX)
Impôts sur les bénéfices (X)

-12 849 146 N/S -13 496 107 -702,88 646 961 4,79

Total des Produits (I+III+V+VII)

183 953 594 N/S **122 068 383** N/S **61 885 211** 50,70

Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)

23 043 033 N/S **47 009 505** N/S **-23 966 472** -50,97

RÉSULTAT NET

160 910 562 N/S **75 058 878** N/S **85 851 684** 114,38
Bénéfice *Bénéfice*

Dont Crédit-bail mobilier
Dont Crédit-bail immobilier

ANNEXE

6 - FAITS MARQUANTS

Le 30 septembre 2020, NJJ HOLDING a ouvert un établissement secondaire au 65 Rue d'Anjou 75008 PARIS.

7 - PRESENTATION GENERALE DE L'ANNEXE
--

Les critères de l'entreprise tels que définis par les articles L 123-16 et D 123-200 du code de commerce concernant l'annexe sont les suivants :

- * Période clôturée : ***le 31 décembre 2020***
- * Durée de l'exercice : ***12 mois***
- * Durée de l'exercice précédent : ***12 mois***
- * Total du bilan au 31 décembre 2020 : ***2 142 612 881 Euros***
- * Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020 : ***1 166 881 Euros***
- * Effectif au 31 décembre 2020 : ***6 salariés***

En conséquence, le bilan et le compte de résultat retenus sont ceux correspondant à la présentation de base fournie par le Code de commerce (art. R 123-182 et R 123-190 pour le bilan, et R 123-192 et R 123-193 pour le compte de résultat). Il correspond au système de base du PCG (art.821-1 s.).

NB : A défaut de mentions contraires, l'ensemble des informations indiquées dans la présente annexe est exprimé en Euros.

8 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

8.1 - Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice ont été préparés conformément aux règles définies du Plan Comptable Général tel que présenté par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes comptables (ANC) du 5 juin 2014, complété des règlements subséquents.

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

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- principe comptable du coût historique,
- indépendance des exercices.

8.2 - Dérogations

Il n'a pas été dérogé aux règles de base prévues pour l'établissement des comptes.

8.3 - Principales méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

8.3.1 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition « prix d'achat et frais accessoires » ou à leur coût de production.

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

Logiciels	1 an
Installations générales	10 ans
Matériels de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5 ans

8.3.2 - Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

8.3.3 - Participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

8.3.4 - Provisions pour risques et charges

Les obligations de la société NJJ HOLDING à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêtés des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

8.3.5 - Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la recouvrabilité des créances devient incertaine, en fonction des perspectives de remboursement.

8.3.6 - Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'apport ou à leur prix d'acquisition, et donnent lieu, le cas échéant, à des dépréciations pour les ramener à leur valeur probable de vente.

8.3.7 - Opérations en devises

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

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

8.3.8 - Eléments constitutifs du résultat

Les charges et produits de l'exercice sont appréhendés selon les normes comptables en vigueur.

8.3.9 - Distinction entre résultat courant et exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de la société NJJ HOLDING, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

8.3.10 - Recours à des estimations

La production des états financiers établis conformément aux principes comptables français conduit la direction de la société à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces états financiers et les notes qui les accompagnent. Les montants réels pourraient se révéler différents de ceux résultant des estimations effectuées.

9 - INFORMATIONS SUR LE BILAN CLOS au 31 décembre 2020

9.1 - Immobilisations incorporelles**Mouvements 2020**

Immobilisations incorporelles	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions et diminutions 2020	Valeur au 31/12/2020
Logiciels	7 413	0	0	7 413
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL	7 413	0	0	7 413

9.2 - Immobilisations corporelles**Mouvements 2020**

Immobilisations corporelles	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions 2020	Valeur au 31/12/2020
Installations générales	16 288	39 552	16 288	39 552
Matériels de bureau et informatique	23 833	12 331	0	36 164
Mobilier	32 040	74 637	17 583	89 094
Avances et acomptes	0	47 067	36 577	10 490
TOTAL	72 161	173 587	70 448	175 300

9.3 - Immobilisations financières

Mouvements 2020

Immobilisations financières	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions et diminutions 2020	Valeur au 31/12/2020
Titres de participations	1 755 521 122	15 301 718	5 241 720	1 765 581 120
Créances rattachées à des participations	297 782 506	316 182 413	257 802 489	356 162 430
Autres titres immobilisés	30 129 250	14 568 684	14 216 284	30 481 650
Prêts et autres immobilisations financières	170 334 026	22 723 799	13 971 670	179 086 155
TOTAL	2 253 766 904	368 776 614	291 232 163	2 331 311 355

9.3.1 - Titres de participations

La société NJJ HOLDING a pris un certain nombre de participations minoritaires ou majoritaires dans des sociétés situées en France ou à l'étranger.

Par ailleurs, elle a également cédé un certain nombre de participations dans des sociétés qu'elle détenait en France.

9.3.2 - Créances rattachées à des participations

La société NJJ HOLDING centralise la trésorerie du Groupe et assure notamment le financement des investissements réalisées par les sociétés filiales.

9.4 - Dépréciations des immobilisations

L'évolution du poste dépréciations des immobilisations est détaillée dans le tableau ci-après :

Nature des immobilisations	Montant des dépréciations au début de l'exercice	<u>Augmentations :</u> Dépréciations de l'exercice	<u>Diminutions :</u> Reprise de dépréciations de l'exercice	Montant des dépréciations à la fin de l'exercice
Titres de participation	162 527 809	0	0	162 527 809
Créances rattachées à des participations	3 512 839	1 773 576	0	5 286 415
Prêts	38 300 000	0	0	38 300 000
TOTAL	204 340 648	1 773 576	0	206 114 224

9.4.1 - Liste des filiales et participations

Voir tableau ci-après :

	Capital en Euros	Réserves et reports à nouveau en Euros	% de détention	Résultat du dernier exercice en Euros	Valeur brute des titres en Euros	Valeur nette des titres en Euros	Prêts et avances consentis en Euros	Engagements donnés en Euros	Chiffre d'affaires du dernier exercice en Euros	Dividendes encaissés en Euros
KIMA VENTURES RCS 520 816 950	25 000 000	8 715 281	100	-1 976 787	25 000 000	25 000 000	37 006 650	0	43	0
NJJ CAPITAL RCS 520 817 040	5 000 000	114 341 682	100	7 705 404	8 990 529	8 990 529	78 539 429	0	0	0
NJJ IMMOBILIER RCS 521 214 494	58 000 000	19 271 664	100	8 325 481	82 213 304	82 213 304	43 434 790	0	1 007 948	20 000 000
NJJ MARKET RCS 521 216 077	10 000 000	-1 830 475	100	2 638 418	7 469 135	7 469 135	0	0	0	0
ROCK INVESTMENT RCS 795 278 860	246 000 000	-294 174 283	100	9 348 073	128 026 880	0	114 687 153	0	0	0
SAPLAN (3) (Irlande)	65 000 000	- 6 562 863	100	8 294 345	65 000 000	65 000 000	0	0	1 177 564	0
NJJ STRATEGY RCS 817 450 059	341 470 887	56 143 910	100	6 018 350	388 270 887	388 270 887	0	0	319 668	0
SE 51 RCS 811 058 502	12 010 000	-2 909 974	83.26	-2 955 872	10 000 000	10 000 000	7 732 485	0	-48 700	0
PECHEURS DE TIMBRES RCS 818 992 695	2 001	- 2 178 060	49.98	-467 945	1 000	0	2 829 442	0	293 495	0
OH4S RCS 820 677 508	2 550 000	-756 019	99.78	-632 264	2 544 500	2 544 500	1 259 461	0	1 200	0
BLACKPILLS RCS 818 524 233	3 799	24 508 969	49.99	- 3 799 816	49 999 868	15 526 921	24 842 501	0	827 760	0
1 BIS PLACE DES VOSGES RCS 819 962 333	5 100 000	-3 329 953	94.12	-1 645 293	4 800 000	4 800 000	5 241 314	0	0	0
NJJ TELECOM EUROPE RCS 817 450 372	917 634 300	26 852 404	100	91 419 328	917 634 300	917 634 300	0	0	567 961	140 000 000
FLATMATES (ex SEHF) RCS 808 611 875	12 096 500	-4 652 929	99.99	- 2 444 316	12 095 000	12 095 000	2 634 684	0	1 286 463	0
ARTIC TERN AVIATION (Irlande)	31 750 000	- 413 869	100	- 2 288 451	31 750 000	31 750 000	0	0	1 807 033	0
SQUARE VERGENNES RCS 834 338 279	15 000	-581 223	100	- 156 523	15 000	15 000	4 001 592	0	210 396	0

	Capital en Euros	Réserves et reports à nouveau en Euros	% de détention	Résultat du dernier exercice en Euros	Valeur brute des titres en Euros	Valeur nette des titres en Euros	Prêts et avances consentis en Euros	Engagemen ts donnés en Euros	Chiffre d'affaires du dernier exercice en Euros	Dividendes encaissés en Euros
IT SOLUTIONS FACTORY RCS 812 884 831	17 064	355 289	87.90	557 776	1 035 000	1 035 000	0	0	5 135 360	527 426
NJJ TELECOM RCS 817 450 372	20 000	- 183 305	100	- 61 027	26 438	26 438	14 013 828	0	0	0
NABLA TECNOLOGIES RCS 838 878 155	156 723	16 833 791	10.32	-680 297	5 999 997	5 999 997	0	0	28 463	0
ACHEEL (2) RCS 879 605 350	37 180	2 963 066	23.08	-586 933	3 000 000	3 000 000	0	0	0	0
RIVIERA INTEGRATION SOLUTIONS FACTORY (ex NJJ PROJECT SIXTEEN) (1) RCS 892 154 659	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0
NJJ MEDIAS 2 (ex NJJ PROJECT SEVENTEEN) (4) RCS 892 269 291	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0
ROZE (ex NJJ PROJECT EIGHTEEN) (4) RCS 892 269 341	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0

(1) : 1^{er} exercice clos au 31 décembre 2020 – durée de l'exercice : 1 mois

(2) : 1^{er} exercice clos au 31 décembre 2020 – durée de l'exercice : 14 mois

(3) : Exercice clos le 08/03/2021

* Information non communiquée à ce jour

9.4.2 - Opérations avec les entreprises liées

Au cours de l'exercice 2020, les transactions significatives vis-à-vis des parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

9.5 - Amortissements

L'évolution du poste d'amortissement est détaillée dans le tableau ci-après.

Immobilisations amortissables	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Amorts. Immobilisations incorporelles	4 123	1 412	0	5 535
Amorts. Immobilisations corporelles				
Installations générales	16 288	628	16 288	628
Matériels de bureau et informatique	10 764	5 091	0	15 855
Mobilier	29 388	6 551	17 583	18 356
TOTAL	60 563	13 682	33 871	40 374

9.6 - Autres éléments d'actif

Aucun autre élément de l'actif ne présente des particularités nécessitant d'être signalées.

Le tableau ci-après indique la ventilation des créances en fonction de leur date d'échéance.

ETAT DES CREANCES	Montants Bruts	A un an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	356 162 430	356 162 430	0
Prêts	179 016 977	0	179 016 977
Autres immobilisations financières	69 178	0	69 178
De l'actif circulant			
Avances et acomptes versés	0	0	0
Autres créances clients	1 452 305	1 452 305	0
Personnel et comptes rattachés	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes	36	36	0
Impôt sur le bénéfice	8 427 002	8 427 002	0
Taxe sur la valeur ajoutée	130 094	130 094	0
Autres créances fiscales	0	0	0
Groupe et associés	0	0	0
Débiteurs divers	2 293 062	2 293 062	0
Charges constatées d'avance	88 280	88 280	0
TOTAUX	547 639 364	368 553 209	179 086 155

9.6.1 - Frais d'émission d'emprunts

Les frais engagés lors des émissions d'emprunts sont amortis linéairement sur les durées des emprunts correspondants.

L'évolution des frais d'émission d'emprunts en 2020 a été la suivante :

	Montant en Euros
▪ Frais d'émission d'emprunts ▪ Amortissements antérieurs ▪ Frais engagés sur l'exercice ▪ Amortissements de l'exercice	1 745 208 - 1 144 050 0 - 156 850
Valeur nette au 31 décembre 2020	444 308

9.7 - Capital

9.7.1 - Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital social de NJJ HOLDING s'élève à 1 391 145 265 Euros. Ce dernier est divisé en 13 911 452 649 actions de valeur nominale 0,10 Euro chacune. Toutes les actions sont entièrement libérées.

9.7.2 - Forme des actions

Les actions sont nominatives.

9.7.3 - Répartition du capital

La répartition du capital de la société NJJ HOLDING au 31 décembre 2020 s'établit comme suit :

Noms	Nombres d'actions	% du capital	% droits de vote
<i>Actionnaire détenant plus de 50 % du capital</i> Xavier NIEL	13 911 452 649	100 %	100 %
TOTAL	13 911 452 649	100 %	100 %

9.8 - Provisions pour risques et charges

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés au cours de l'année 2020.

	Valeur au 01/01/2020	Dotations 2020	Reprise s/ provision utilisée en 2020	Reprise s/ provision non utilisée en 2020	Valeur au 31/12/2020
• Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0
• Provisions pour impôts (impôts différés)	30 144 000	0	0	0	30 144 000
TOTAL	30 144 000	0	0	0	30 144 000

9.8.1 - Origine de certaines provisions

Provisions pour impôts :

Les mouvements de l'exercice se rapportent au calcul de l'impôt différé sur les titres apportés lors de la fusion entre NJJ HOLDING et NJJ ANIMATION.

9.9 - Autres éléments du passif

Le tableau ci-après indique la ventilation des dettes en fonction de leur date d'échéance :

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
. à 1 an maximum à l'origine	24 928	24 928	0	0
. à plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
• Emprunts et dettes financières divers	602 739 520	0	602 739 520	0
• Dépôts et cautionnements reçus	0	0	0	0
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 074 008	1 074 008	0	0
• Personnel et comptes rattachés	70 205	70 205	0	0
• Sécurité sociale et autres organismes sociaux	94 547	94 547	0	0
• Etat et autres collectivités publiques :				
. Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
. Taxe sur la valeur ajoutée	284 933	284 933	0	0
. Autres impôts, taxes assimilées	37 357	37 357	0	0
• Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 500 000	4 500 000	0	0
• Groupe et associés	21 137 596	21 137 596	0	0
• Autres dettes	4 179 126	4 179 126	0	0
• Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAUX	634 142 220	31 402 700	602 739 520	0

10 - INFORMATIONS SUR L'ACTIVITE 2020
--

10.1 -Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2020 s'élève à 1 166 881 Euros.

La répartition géographique du chiffre d'affaires est la suivante :

PAYS	CHIFFRE D'AFFAIRES en Euros	%
France	1 166 881	100 %
Autres pays	0	0 %
TOTAL	1 166 881	100 %

10.2 -Effectif

Les effectifs de la société NJJ HOLDING au 31 décembre 2020 s'élèvent à 6 personnes réparties comme suit :

✓ Encadrement	6
✓ Employés	0
TOTAL	6

10.3 -Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2020 s'élève à 64 654 603 Euros et se compose des éléments suivants :

	En Euros
✓ Revenus sur titres de participations	160 527 426
✓ Revenus sur créances de participations	10 686 153
✓ Produits des autres valeurs mobilières et créances	6 514 964
✓ Autres produits financiers	210 418
✓ Reprises sur provisions pour risques et charges financières	0
✓ Reprises sur provisions sur titres	0
✓ Gains de change	17 241
✓ Produits nets sur cessions de VMP	0
✓ Dotations financières aux amortissements et provisions	- 1 773 576
✓ Intérêts et charges assimilées	- 25 455 742
✓ Perte de change	- 114 561
TOTAL	150 612 323

10.4 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2020 s'élève à – 413 009 Euros et se compose des éléments suivants :

	En Euros
✓ Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 830 500
✓ Charges exceptionnelles sur opérations en capital	- 5 241 720
✓ Dotations exceptionnelles sur immobilisations	- 1 789
TOTAL	- 413 009

11 - ELEMENTS FINANCIERS

11.1 - Engagements financiers

11.1.1 - Cautions données

La société NJJ HOLDING s'est portée caution afin de garantir l'endettement de 2 253 882 Euros de sa filiale LAGNY IMMOBILIER – échéance au 31/01/2034.

La société NJJ HOLDING s'est portée caution afin de garantir l'endettement de 35 000 000 Euros de sa filiale SE 51 – échéance au 29/06/2033.

11.1.2 - Cautions reçues

La société NJJ HOLDING n'a reçu aucune caution.

11.1.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur les titres de participation qu'elle détient au sein du capital de NJJ TELECOM EUROPE afin de garantir l'endettement de NJJ TELECOM EUROPE.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur sa participation au sein de SE 51 en garantie de la dette bancaire de SE 51.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres FLATMATES en vue de garantir un emprunt au niveau de FLATMATES.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur sa participation au sein de OH4S en garantie de la dette bancaire de OH4S.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres STATION F en vue de garantir un emprunt au niveau de STATION F.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres ARCTIC AVIATION & SAPLAN ALEX AIR en vue de garantir les crédits bancaires au niveau de ces entités.

11.1.4 - Autres engagements

Dans le cadre d'un contrat de crédit d'un montant total en principal de 4,3 millions d'euros conclu par l'une de ses participations, la société NJJ HOLDING s'est engagée à apporter tous les concours nécessaires afin de permettre de faire face à toutes les obligations de cette participation (et notamment ses obligations de paiement et/ou de remboursement).

Par ailleurs, dans le cadre du plan de continuité et de sortie de sauvegarde validé par le Tribunal de Commerce de Nice le 26 mars 2020, NJJ HOLDING a pris certains engagements de financement et d'inaliénabilité des titres détenus dans GROUPE NICE MATIN SAS.

Enfin, dans le cadre d'une opération d'échange de conditions d'intérêts et de dividendes contre variation d'action conclue par sa filiale ROCK INVESTMENT et un établissement financier, NJJ HOLDING s'est portée garante du remboursement de toutes sommes qui pourraient être ou seraient dues au titre de l'opération et s'est engagée, irrévocablement et inconditionnellement, dans la limite d'un montant cumulé maximum de 220.000.000 euros.

11.2 -Rémunérations

Le dirigeant de la société ne perçoit aucune rémunération de la part de celle-ci.

11.3 -Engagements de retraite

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des Unités de Crédit Projetées » avec répartition des droits au prorata des droits au terme.

Pour chaque participant en activité est estimée la prestation susceptible de lui être versée d'après les règles de la convention collective et/ou de l'accord d'entreprise, à partir de ses données personnelles projetées jusqu'à l'âge normal de versement de la prestation. Les engagements totaux de la société envers ce participant (Valeur Actuarielle Totale des Prestations Futures) sont alors calculés en multipliant la prestation estimée par un facteur actuariel, tenant compte :

- De la probabilité de présence dans l'entreprise du participant jusqu'à l'âge du versement de la prestation (décès ou départ du Groupe),
- De l'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation.

Ces engagements totaux sont ensuite répartis sur chacun des exercices, passés et futurs, ayant entraîné une attribution de droits auprès du régime pour le participant :

- La part des engagements affectée aux exercices antérieurs à la date de l'évaluation (Dette Actuarielle ou Valeur des Engagements) correspond aux engagements de la société pour services « rendus ». La dette actuarielle correspond au montant des engagements existants à la clôture.
- La part des engagements affectée à l'exercice qui suit la date de l'évaluation (Coût des Services) correspond à l'accroissement probable des engagements du fait de l'année de service supplémentaire qu'aura effectuée le participant à la fin de cet exercice.

Les résultats individuels de l'évaluation sont ensuite cumulés pour obtenir les résultats globaux au niveau de la société.

La valeur des engagements de retraite s'élève au 31 décembre 2020 à 7 519 Euros ; ces engagements n'ont pas été comptabilisés dans les comptes au 31 décembre 2020.

12 - AUTRES INFORMATIONS

12.1 - Consolidation

La société NJJ HOLDING, dont le siège social est situé 16 rue de la Ville l'Evêque – 75008 PARIS – RCS 520 230 590 00033 - établit des comptes consolidés en qualité de société tête de Groupe.

12.2 - Information fiscale

12.2.1 - Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Les éléments ayant fait l'objet de retraitements dans le cadre de la détermination du résultat fiscal auront sur les exercices futurs une incidence pouvant être chiffrée comme suit :

NATURES DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	MONTANT	
ACCROISSEMENTS	0	
TOTAL	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE IMPOTS		Néant
ALLEGEMENTS	0	
TOTAL	0	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE IMPOTS		Néant
Déficits reportables (intégration fiscale)	0	

12.2.2 - Intégration fiscale

La société NJJ HOLDING a opté pour le régime de l'intégration fiscale qui comprend au 31 décembre 2020 les sociétés suivantes dont elle détient au moins 95 % du capital social directement ou indirectement :

- NJJ PRESSE
- NJJ CAPITAL
- NJJ IMMOBILIER
- NJJ MARKET
- KIMA VENTURES
- ROCK INVESTMENT
- FLATMATES
- STATION F
- GOLF DU LYS-CHANTILLY
- NJJ CMA
- SE 51
- LAGNY IMMOBILIER
- NJJ MEDIAS
- NJJ STRATEGY
- NJJ EXCLUSIVE
- NJJ IMMO PARTNERS
- OH4S
- NJJ INVESTCO
- NJJ KABA
- NJJ PROJECT THREE
- 1BIS PLACE DES VOSGES
- STATION F PROJECT
- NJJ INNOVATION
- SQUARE VERGENNES
- NJJ GALWAY
- NJJ TELECOM
- NJJ INDIAN OCEAN
- NJJ PROJECT FIVE
- IY SOLUTIONS FACTORY
- NETWORK SOLUTIONS FACTORY
- NJJ SUISSE ACQUISITION
- NJJ TELECOM EUROPE
- GLC IMMO
- NJJ FDS
- NJJ PRESSE SUD
- NJJ VENTURES
- STATION F PARKING
- NJJ FA HOLDING
- PRESSE ANTILLES GUYANE
- MATCHEM

Les caractéristiques du régime d'intégration fiscale sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont enregistrées dans les filiales et dans la société mère comme en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies d'impôts réalisées par le Groupe intégré, et liées aux déficits et moins-values de la société du Groupe, seront acquises à la société NJJ HOLDING. Toutefois, tant que la société filiale sera membre du Groupe intégré fiscalement, elle disposera de la possibilité d'imputer sur ses propres bénéfices fiscaux, les déficits fiscaux qu'elle aura générés au cours d'exercices antérieurs, qu'elle aura précédemment transférés au Groupe, et qu'elle n'aura pas encore pu imputer sur des bénéfices générés aux cours d'exercices antérieurs.
- En fin d'intégration fiscale, ou en cas de sortie de la filiale du périmètre d'intégration fiscale, la filiale ne sera titulaire d'aucune créance sur la société NJJ HOLDING au titre de déficits qu'elle aurait transférés au Groupe au cours d'exercices antérieurs sans avoir pu les imputer par la suite sur ses propres bénéfices.
- Les économies d'impôts liées aux retraitements apportés au résultat d'ensemble du Groupe seront acquises à la société NJJ HOLDING. Cette société supportera également les charges supplémentaires générées par les retraitements du résultat d'ensemble.
- Les économies résultant de l'utilisation des crédits d'impôts et avoirs fiscaux qui n'auraient pu être utilisés par la société du Groupe en l'absence d'intégration seront acquises à la société NJJ HOLDING. En revanche, les crédits d'impôts restituables (crédit d'impôt recherche / crédit d'impôt formation notamment) chez la société du Groupe, et chez la société NJJ HOLDING compte tenu des règles de l'intégration fiscale, qui dépasseraient le montant de l'impôt sur les sociétés dû par la société du Groupe, feront naître un profit d'impôt chez la société du Groupe, et donc une créance de la filiale sur la société NJJ HOLDING.
- En fin d'intégration fiscale, la filiale ne sera titulaire d'aucune créance sur la société NJJ HOLDING.

12.3 - Informations sur la césure de l'exercice

12.3.1 - Détail des produits à recevoir

Ils se composent des éléments suivants :

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	14 194 866
Créances clients et comptes rattachés	0
Créances sociales et fiscales	0
Autres créances	1 171
Disponibilités	0
TOTAL	14 196 037

12.3.2 - Détail des charges à payer

Elles se composent des éléments suivants :

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 177
Emprunts et dettes financières divers	21 422 714
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	353 002
Dettes fiscales et sociales	78 347
Autres dettes	52 126
TOTAL	21 917 366

12.3.3 - Détail des charges et produits constatés d'avance

Ils se répartissent ainsi :

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	88 280	0
Charges/Produits financiers	0	0
Charges/Produits exceptionnels	0	0
TOTAL	88 280	0

12.4 - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif, susceptible de remettre en cause les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, n'est intervenu entre le 1^{er} janvier 2021 et la date d'arrêté des comptes.

FID SUD AUDIT

Commissaire aux comptes
5 Rue Saint Pantaléon
31000 TOULOUSE

GUY BAECKEROOT

Commissaire aux comptes
101 Boulevard Jean Jaurès
94260 FRESNES

RAPPORT

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

SAS NJJ HOLDING

16 RUE DE LA VILLE L'EVEQUE
75008 PARIS

SOCIETE AU CAPITAL DE 102 655 076 €
520 230 590 R.C.S. PARIS

A l'Associé unique de la société NJJ HOLDING,

I- OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NJJ HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II- FONDEMENT DE L'OPINION

a) Référentiel d'audit

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

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

b) Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

III- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

Les titres de participation, dont le montant figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 1 603 053 310 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et, le cas échéant, dépréciés selon les modalités décrites dans la note « 8.3 - principales méthodes » et plus précisément la note « 8.3.3 - Participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisées » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier la correcte application de cette méthode et nous avons vérifié que la valeur actuelle des titres n'était pas inférieure à la valeur comptable.

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.

IV- VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

V- RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

VI- RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur 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 ;
- ils prennent 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 ;

- ils apprécient 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 ;
- ils apprécient 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 leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Toulouse et Fresnes, le 22 juin 2021
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

FID SUD AUDIT

GUY BAECKEROOT

Marie-Laurence COLOMBINI
Commissaire aux Comptes

Guy BAECKEROOT
Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

Présenté en Euros



ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	7 413	5 535	1 878	0,00	3 289	0,00
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	164 811	34 839	129 971	0,01	15 720	0,00
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes	10 490		10 490	0,00		
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	1 765 581 120	162 527 809	1 603 053 310	74,82	1 592 993 313	76,97
Créances rattachées à des participations	356 162 430	5 286 415	350 876 014	16,38	294 269 667	14,22
Autres titres immobilisés	30 481 650		30 481 650	1,42	30 129 249	1,46
Prêts	179 016 977	38 300 000	140 716 977	6,57	132 034 027	6,38
Autres immobilisations financières	69 178		69 178	0,00		
TOTAL (I)	2 331 494 068	206 154 599	2 125 339 469	99,19	2 049 445 265	99,02
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 452 305		1 452 305	0,07	2 304 112	0,11
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	1 597		1 597	0,00	913	0,00
. Personnel						
. Organismes sociaux	36		36	0,00	3 695	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices	8 427 002		8 427 002	0,39	14 287 082	0,69
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	130 094		130 094	0,01	94 399	0,00
. Autres	2 291 464		2 291 464	0,11	2 208 730	0,11
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	4 438 325		4 438 325	0,21	744 653	0,04
Charges constatées d'avance	88 280		88 280	0,00	12 816	0,00
TOTAL (II)	16 829 104		16 829 104	0,79	19 656 399	0,95
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	444 308		444 308	0,02	601 158	0,03
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	2 348 767 480	206 154 599	2 142 612 881	100,00	2 069 702 822	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 1 391 145 265)	1 391 145 265	1 391 145 265
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	508 216	508 216
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 288 230	1 288 230
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-75 525 611	-150 584 490
Résultat de l'exercice	160 910 562	75 058 878
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL(I)	1 478 326 662	1 317 416 100
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL(II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	30 144 000	30 144 000
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	30 144 000	30 144 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires	24 928	6 642 310
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	602 739 520	581 111 087
. Associés	21 137 596	115 178 407
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 074 008	463 272
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	70 205	46 993
. Organismes sociaux	94 547	71 693
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	284 933	391 297
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	37 357	27 486
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 500 000	14 082 999
Autres dettes	4 179 126	4 127 180
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
TOTAL(IV)	634 142 220	722 142 722
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	2 142 612 881	2 069 702 822

NJJ HOLDING

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Présenté en Euros



COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises										
Production vendue biens										
Production vendue services	1 166 881		1 166 881	100,00	1 920 093	100,00	-753 212		-39,22	
Chiffres d'Affaires Nets	1 166 881		1 166 881	100,00	1 920 093	100,00	-753 212		-39,22	
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges						382	0,02	-382		-100,00
Autres produits			12	0,00	8	0,00	4		50,00	
Total des produits d'exploitation (I)			1 166 892	100,00	1 920 484	100,02	-753 592		-39,23	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)										
Variation de stock (marchandises)										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			1 892 430	162,18	2 280 306	118,76	-387 876		-17,00	
Impôts, taxes et versements assimilés			226 066	19,37	133 697	6,96	92 369		69,09	
Salaires et traitements			740 321	63,44	642 335	33,45	97 986		15,25	
Charges sociales			274 247	23,50	258 835	13,48	15 412		5,95	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			168 742	14,46	1 077 027	56,09	-908 285		-84,32	
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant										
Dotations aux provisions pour risques et charges										
Autres charges			2 984	0,26	2 625	0,14	359		13,68	
Total des charges d'exploitation (II)			3 304 790	283,22	4 394 825	228,89	-1 090 035		-24,79	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-2 137 898	-183,20	-2 474 341	-128,86	336 443		13,60	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)										
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)										
Produits financiers de participations			171 213 580	N/S	108 536 690	N/S	62 676 890		57,75	
Produits des autres valeurs mobilières et créances			6 514 964	558,32	4 817 665	250,91	1 697 299		35,23	
Autres intérêts et produits assimilés			210 418	18,03	119 005	6,20	91 413		76,81	
Reprises sur provisions et transferts de charges					750 000	39,06	-750 000		-100,00	
Différences positives de change			17 241	1,48	10 038	0,52	7 203		71,76	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement										
Total des produits financiers (V)			177 956 202	N/S	114 233 398	N/S	63 722 804		55,78	
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 773 576	151,99	25 121 255	N/S	-23 347 679		-92,93	
Intérêts et charges assimilées			25 455 742	N/S	24 447 846	N/S	1 007 896		4,12	
Différences négatives de change			114 561	9,82	9 694	0,50	104 867		N/S	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des charges financières (VI)			27 343 880	N/S	49 578 796	N/S	-22 234 916		-44,84	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			150 612 323	N/S	64 654 603	N/S	85 957 720		132,95	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			148 474 425	N/S	62 180 262	N/S	86 294 163		138,78	

NJJ HOLDING

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Présenté en Euros



COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
---	---	-----------------------------------	---

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 830 500	413,97	5 914 501	308,03	-1 084 001	-18,32
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	4 830 500	413,97	5 914 501	308,03	-1 084 001	-18,32
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 241 720	449,21	6 531 817	340,18	-1 290 097	-19,74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 789	0,15	174	0,01	1 615	928,16
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 243 509	449,36	6 531 991	340,19	-1 288 482	-19,72
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-413 009	-35,38	-617 490	-32,15	204 481	33,11
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-12 849 146	N/S	-13 496 107	-702,88	646 961	4,79
Total des Produits (I+III+V+VII)	183 953 594	N/S	122 068 383	N/S	61 885 211	50,70
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	23 043 033	N/S	47 009 505	N/S	-23 966 472	-50,97
RÉSULTAT NET	160 910 562	N/S	75 058 878	N/S	85 851 684	114,38
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						



ANNEXE

6 - FAITS MARQUANTS

Le 30 septembre 2020, NJJ HOLDING a ouvert un établissement secondaire au 65 Rue d'Anjou 75008 PARIS.



7 - PRESENTATION GENERALE DE L'ANNEXE

Les critères de l'entreprise tels que définis par les articles L 123-16 et D 123-200 du code de commerce concernant l'annexe sont les suivants :

- * Période clôturée : *le 31 décembre 2020*
- * Durée de l'exercice : *12 mois*
- * Durée de l'exercice précédent : *12 mois*
- * Total du bilan au 31 décembre 2020 : *2 142 612 881 Euros*
- * Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020 : *1 166 881 Euros*
- * Effectif au 31 décembre 2020 : *6 salariés*



En conséquence, le bilan et le compte de résultat retenus sont ceux correspondant à la présentation de base fournie par le Code de commerce (art. R 123-182 et R 123-190 pour le bilan, et R 123-192 et R 123-193 pour le compte de résultat). Il correspond au système de base du PCG (art.821-1 s.).

NB : A défaut de mentions contraires, l'ensemble des informations indiquées dans la présente annexe est exprimé en Euros.

8.1 - Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice ont été préparés conformément aux règles définies du Plan Comptable Général tel que présenté par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes comptables (ANC) du 5 juin 2014, complété des règlements subséquents.

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

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- principe comptable du coût historique,
- indépendance des exercices.

8.2 - Dérogations

Il n'a pas été dérogé aux règles de base prévues pour l'établissement des comptes.

8.3 - Principales méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

8.3.1 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition « prix d'achat et frais accessoires » ou à leur coût de production.

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

Logiciels	1 an
Installations générales	10 ans
Matériels de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5 ans

8.3.2 - Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

8.3.3 - Participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

8.3.4 - Provisions pour risques et charges

Les obligations de la société NJJ HOLDING à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêtés des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

8.3.5 - Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la recouvrabilité des créances devient incertaine, en fonction des perspectives de remboursement.

8.3.6 - Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'apport ou à leur prix d'acquisition, et donnent lieu, le cas échéant, à des dépréciations pour les ramener à leur valeur probable de vente.

8.3.7 - Opérations en devises

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

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

8.3.8 - Eléments constitutifs du résultat

Les charges et produits de l'exercice sont appréhendés selon les normes comptables en vigueur.



8.3.9 - Distinction entre résultat courant et exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de la société NJJ HOLDING, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

8.3.10 - Recours à des estimations

La production des états financiers établis conformément aux principes comptables français conduit la direction de la société à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces états financiers et les notes qui les accompagnent. Les montants réels pourraient se révéler différents de ceux résultant des estimations effectuées.

9 - INFORMATIONS SUR LE BILAN CLOS au 31 décembre 2020

9.1 - Immobilisations incorporelles
Mouvements 2020

Immobilisations incorporelles	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions et diminutions 2020	Valeur au 31/12/2020
Logiciels	7 413	0	0	7 413
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL	7 413	0	0	7 413

9.2 - Immobilisations corporelles
Mouvements 2020

Immobilisations corporelles	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions 2020	Valeur au 31/12/2020
Installations générales	16 288	39 552	16 288	39 552
Matériels de bureau et informatique	23 833	12 331	0	36 164
Mobilier	32 040	74 637	17 583	89 094
Avances et acomptes	0	47 067	36 577	10 490
TOTAL	72 161	173 587	70 448	175 300

9.3 - Immobilisations financières

Mouvements 2020

Immobilisations financières	Valeur au 01/01/2020	Acquisitions 2020	Cessions et diminutions 2020	Valeur au 31/12/2020
Titres de participations	1 755 521 122	15 301 718	5 241 720	1 765 581 120
Créances rattachées à des participations	297 782 506	316 182 413	257 802 489	356 162 430
Autres titres immobilisés	30 129 250	14 568 684	14 216 284	30 481 650
Prêts et autres immobilisations financières	170 334 026	22 723 799	13 971 670	179 086 155
TOTAL	2 253 766 904	368 776 614	291 232 163	2 331 311 355

9.3.1 - Titres de participations

La société NJJ HOLDING a pris un certain nombre de participations minoritaires ou majoritaires dans des sociétés situées en France ou à l'étranger.

Par ailleurs, elle a également cédé un certain nombre de participations dans des sociétés qu'elle détenait en France.

9.3.2 - Créances rattachées à des participations

La société NJJ HOLDING centralise la trésorerie du Groupe et assure notamment le financement des investissements réalisées par les sociétés filiales.

9.4 - Dépréciations des immobilisations

L'évolution du poste dépréciations des immobilisations est détaillée dans le tableau ci-après :

Nature des immobilisations	Montant des dépréciations au début de l'exercice	<u>Augmentations :</u> Dépréciations de l'exercice	<u>Diminutions :</u> Reprise de dépréciations de l'exercice	Montant des dépréciations à la fin de l'exercice
Titres de participation	162 527 809	0	0	162 527 809
Créances rattachées à des participations	3 512 839	1 773 576	0	5 286 415
Prêts	38 300 000	0	0	38 300 000
TOTAL	204 340 648	1 773 576	0	206 114 224

9.4.1 - Liste des filiales et participations

Voir tableau ci-après :

	Capital en Euros	Réserves et reports à nouveau en Euros	% de détention	Résultat du dernier exercice en Euros	Valeur brute des titres en Euros	Valeur nette des titres en Euros	Prêts et avances consentis en Euros	Engagements donnés en Euros	Chiffre d'affaires du dernier exercice en Euros	Dividendes encaissés en Euros
KIMA VENTURES RCS 520 816 950	25 000 000	8 715 281	100	-1 976 787	25 000 000	25 000 000	37 006 650	0	43	0
NIJ CAPITAL RCS 520 817 040	5 000 000	114 341 682	100	7 705 404	8 990 529	8 990 529	78 539 429	0	0	0
NIJ IMMOBILIER RCS 521 214 494	58 000 000	19 271 664	100	8 325 481	82 213 304	82 213 304	43 434 790	0	1 007 948	20 000 000
NIJ MARKET RCS 521 216 077	10 000 000	-1 830 475	100	2 638 418	7 469 135	7 469 135	0	0	0	0
ROCK INVESTMENT RCS 795 278 860	246 000 000	-294 174 283	100	9 348 073	128 026 880	0	114 687 153	0	0	0
SAPLAN (3) (Irlande)	65 000 000	-6 562 863	100	8 294 345	65 000 000	65 000 000	0	0	1 177 564	0
NIJ STRATEGY RCS 817 450 059	341 470 887	56 143 910	100	6 018 350	388 270 887	388 270 887	0	0	319 668	0
SE 51 RCS 811 058 502	12 010 000	-2 909 974	83.26	-2 955 872	10 000 000	10 000 000	7 732 485	0	-48 700	0
PECHEURS DE TIMBRES RCS 818 992 695	2 001	-2 178 060	49.98	-467 945	1 000	0	2 829 442	0	293 495	0
OH4S RCS 820 677 508	2 550 000	-756 019	99.78	-632 264	2 544 500	2 544 500	1 259 461	0	1 200	0
BLACKPILLS RCS 818 524 233	3 799	24 508 969	49.99	-3 799 816	49 999 868	15 526 921	24 842 501	0	827 760	0
1 BIS PLACE DES VOSGES RCS 819 962 333	5 100 000	-3 329 953	94.12	-1 645 293	4 800 000	4 800 000	5 241 314	0	0	0
NIJ TELECOM EUROPE RCS 817 450 372	917 634 300	26 852 404	100	91 419 328	917 634 300	917 634 300	0	0	567 961	140 000 000
FLATMATES (ex SEHF) RCS 808 611 875	12 096 500	-4 652 929	99.99	-2 444 316	12 095 000	12 095 000	2 634 684	0	1 286 463	0
ARTIC TERN AVIATION (Irlande)	31 750 000	-413 869	100	-2 288 451	31 750 000	31 750 000	0	0	1 807 033	0
SQUARE VERGENNES RCS 834 338 279	15 000	-581 223	100	-156 523	15 000	15 000	4 001 592	0	210 396	0



	Capital en Euros	Réserves et reports à nouveau en Euros	% de détention	Résultat du dernier exercice en Euros	Valeur brute des titres en Euros	Valeur nette des titres en Euros	Prêts et avances consentis en Euros	Engagemen ts donnés en Euros	Chiffre d'affaires du dernier exercice en Euros	Dividendes encaissés en Euros
IT SOLUTIONS FACTORY RCS 812 884 831	17 064	355 289	87.90	557 776	1 035 000	1 035 000	0	0	5 135 360	527 426
NJJ TELECOM RCS 817 450 372	20 000	- 183 305	100	- 61 027	26 438	26 438	14 013 828	0	0	0
NABLA TECHNOLOGIES RCS 838 878 155	156 723	16 833 791	10.32	-680 297	5 999 997	5 999 997	0	0	28 463	0
ACHEEL (2) RCS 879 605 350	37 180	2 963 066	23.08	-586 933	3 000 000	3 000 000	0	0	0	0
RIVIERA INTEGRATION SOLUTIONS FACTORY (ex NJJ PROJECT SIXTEEN) (1)	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0
NJJ MEDIAS 2 (ex NJJ PROJECT SEVENTEEN) (4) RCS 892 269 291	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0
ROZE (ex NJJ PROJECT EIGHTEEN) (4) RCS 892 269 341	25 000	-	100	-1 048	25 000	25 000	0	0	0	0

(1) : 1^{er} exercice clos au 31 décembre 2020 – durée de l'exercice : 1 mois

(2) : 1^{er} exercice clos au 31 décembre 2020 – durée de l'exercice : 14 mois

(3) : Exercice clos le 08/03/2021

* Information non communiquée à ce jour



9.4.2 - Opérations avec les entreprises liées

Au cours de l'exercice 2020, les transactions significatives vis-à-vis des parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

9.5 - Amortissements

L'évolution du poste d'amortissement est détaillée dans le tableau ci-après.

Immobilisations amortissables	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Amorts. Immobilisations incorporelles	4 123	1 412	0	5 535
Amorts. Immobilisations corporelles				
Installations générales	16 288	628	16 288	628
Matériels de bureau et informatique	10 764	5 091	0	15 855
Mobilier	29 388	6 551	17 583	18 356
TOTAL	60 563	13 682	33 871	40 374

9.6 - Autres éléments d'actif

Aucun autre élément de l'actif ne présente des particularités nécessitant d'être signalées.

Le tableau ci-après indique la ventilation des créances en fonction de leur date d'échéance.

ETAT DES CREANCES	Montants Bruts	A un an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	356 162 430	356 162 430	0
Prêts	179 016 977	0	179 016 977
Autres immobilisations financières	69 178	0	69 178
De l'actif circulant			
Avances et acomptes versés	0	0	0
Autres créances clients	1 452 305	1 452 305	0
Personnel et comptes rattachés	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes	36	36	0
Impôt sur le bénéfice	8 427 002	8 427 002	0
Taxe sur la valeur ajoutée	130 094	130 094	0
Autres créances fiscales	0	0	0
Groupe et associés	0	0	0
Débiteurs divers	2 293 062	2 293 062	0
Charges constatées d'avance	88 280	88 280	0
TOTAUX	547 639 364	368 553 209	179 086 155

9.6.1 - Frais d'émission d'emprunts

Les frais engagés lors des émissions d'emprunts sont amortis linéairement sur les durées des emprunts correspondants.

L'évolution des frais d'émission d'emprunts en 2020 a été la suivante :

	Montant en Euros
▪ Frais d'émission d'emprunts	1 745 208
▪ Amortissements antérieurs	- 1 144 050
▪ Frais engagés sur l'exercice	0
▪ Amortissements de l'exercice	- 156 850
Valeur nette au 31 décembre 2020	444 308

9.7 - Capital

9.7.1 - Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital social de NJJ HOLDING s'élève à 1 391 145 265 Euros. Ce dernier est divisé en 13 911 452 649 actions de valeur nominale 0,10 Euro chacune. Toutes les actions sont entièrement libérées.

9.7.2 - Forme des actions

Les actions sont nominatives.

9.7.3 - Répartition du capital

La répartition du capital de la société NJJ HOLDING au 31 décembre 2020 s'établit comme suit :

Noms	Nombres d'actions	% du capital	% droits de vote
<i>Actionnaire détenant plus de 50 % du capital</i> Xavier NIEL	13 911 452 649	100 %	100 %
TOTAL	13 911 452 649	100 %	100 %

9.8 - Provisions pour risques et charges

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés au cours de l'année 2020.

	Valeur au 01/01/2020	Dotations 2020	Reprise s/ provision utilisée en 2020	Reprise s/ provision non utilisée en 2020	Valeur au 31/12/2020
• Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0
• Provisions pour impôts (impôts différés)	30 144 000	0	0	0	30 144 000
TOTAL	30 144 000	0	0	0	30 144 000

9.8.1 - Origine de certaines provisions

Provisions pour impôts :

Les mouvements de l'exercice se rapportent au calcul de l'impôt différé sur les titres apportés lors de la fusion entre NJJ HOLDING et NJJ ANIMATION.



9.9 - Autres éléments du passif

Le tableau ci-après indique la ventilation des dettes en fonction de leur date d'échéance :

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
. à 1 an maximum à l'origine	24 928	24 928	0	0
. à plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
• Emprunts et dettes financières divers	602 739 520	0	602 739 520	0
• Dépôts et cautionnements reçus	0	0	0	0
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 074 008	1 074 008	0	0
• Personnel et comptes rattachés	70 205	70 205	0	0
• Sécurité sociale et autres organismes sociaux	94 547	94 547	0	0
• Etat et autres collectivités publiques :				
. Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
. Taxe sur la valeur ajoutée	284 933	284 933	0	0
. Autres impôts, taxes assimilées	37 357	37 357	0	0
• Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 500 000	4 500 000	0	0
• Groupe et associés	21 137 596	21 137 596	0	0
• Autres dettes	4 179 126	4 179 126	0	0
• Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAUX	634 142 220	31 402 700	602 739 520	0

10 - INFORMATIONS SUR L'ACTIVITE 2020



10.1 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2020 s'élève à 1 166 881 Euros.

La répartition géographique du chiffre d'affaires est la suivante :

PAYS	CHIFFRE D'AFFAIRES en Euros	%
France	1 166 881	100 %
Autres pays	0	0 %
TOTAL	1 166 881	100 %

10.2 - Effectif

Les effectifs de la société NJJ HOLDING au 31 décembre 2020 s'élèvent à 6 personnes réparties comme suit :

✓ Encadrement	6
✓ Employés	0
TOTAL	6

10.3 - Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2020 s'élève à 64 654 603 Euros et se compose des éléments suivants :

	En Euros
✓ Revenus sur titres de participations	160 527 426
✓ Revenus sur créances de participations	10 686 153
✓ Produits des autres valeurs mobilières et créances	6 514 964
✓ Autres produits financiers	210 418
✓ Reprises sur provisions pour risques et charges financières	0
✓ Reprises sur provisions sur titres	0
✓ Gains de change	17 241
✓ Produits nets sur cessions de VMP	0
✓ Dotations financières aux amortissements et provisions	- 1 773 576
✓ Intérêts et charges assimilées	- 25 455 742
✓ Perte de change	- 114 561
TOTAL	150 612 323

10.4 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2020 s'élève à – 413 009 Euros et se compose des éléments suivants :

	En Euros
✓ Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 830 500
✓ Charges exceptionnelles sur opérations en capital	- 5 241 720
✓ Dotations exceptionnelles sur immobilisations	- 1 789
TOTAL	- 413 009



11 - ELEMENTS FINANCIERS

11.1 - Engagements financiers

11.1.1 - Cautions données

La société NJJ HOLDING s'est portée caution afin de garantir l'endettement de 2 253 882 Euros de sa filiale LAGNY IMMOBILIER – échéance au 31/01/2034.

La société NJJ HOLDING s'est portée caution afin de garantir l'endettement de 35 000 000 Euros de sa filiale SE 51 – échéance au 29/06/2033.

11.1.2 - Cautions reçues

La société NJJ HOLDING n'a reçu aucune caution.

11.1.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur les titres de participation qu'elle détient au sein du capital de NJJ TELECOM EUROPE afin de garantir l'endettement de NJJ TELECOM EUROPE.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur sa participation au sein de SE 51 en garantie de la dette bancaire de SE 51.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres FLATMATES en vue de garantir un emprunt au niveau de FLATMATES.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement sur sa participation au sein de OH4S en garantie de la dette bancaire de OH4S.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres STATION F en vue de garantir un emprunt au niveau de STATION F.

La société NJJ HOLDING a consenti un nantissement de ses titres ARCTIC AVIATION & SAPLAN ALEX AIR en vue de garantir les crédits bancaires au niveau de ces entités.

11.1.4 - Autres engagements

Dans le cadre d'un contrat de crédit d'un montant total en principal de 4,3 millions d'euros conclu par l'une de ses participations, la société NJJ HOLDING s'est engagée à apporter tous les concours nécessaires afin de permettre de faire face à toutes les obligations de cette participation (et notamment ses obligations de paiement et/ou de remboursement).

Par ailleurs, dans le cadre du plan de continuité et de sortie de sauvegarde validé par le Tribunal de Commerce de Nice le 26 mars 2020, NJJ HOLDING a pris certains engagements de financement et d'inaliénabilité des titres détenus dans GROUPE NICE MATIN SAS.

Enfin, dans le cadre d'une opération d'échange de conditions d'intérêts et de dividendes contre variation d'action conclue par sa filiale ROCK INVESTMENT et un établissement financier, NJJ HOLDING s'est portée garante du remboursement de toutes sommes qui pourraient être ou seraient dues au titre de l'opération et s'est engagée, irrévocablement et inconditionnellement, dans la limite d'un montant cumulé maximum de 220.000.000 euros.

11.2 - Rémunérations

Le dirigeant de la société ne perçoit aucune rémunération de la part de celle-ci.

11.3 - Engagements de retraite

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des Unités de Crédit Projetées » avec répartition des droits au prorata des droits au terme.

Pour chaque participant en activité est estimée la prestation susceptible de lui être versée d'après les règles de la convention collective et/ou de l'accord d'entreprise, à partir de ses données personnelles projetées jusqu'à l'âge normal de versement de la prestation. Les engagements totaux de la société envers ce participant (Valeur Actuarielle Totale des Prestations Futures) sont alors calculés en multipliant la prestation estimée par un facteur actuariel, tenant compte :

- De la probabilité de présence dans l'entreprise du participant jusqu'à l'âge du versement de la prestation (décès ou départ du Groupe),
- De l'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation.

Ces engagements totaux sont ensuite répartis sur chacun des exercices, passés et futurs, ayant entraîné une attribution de droits auprès du régime pour le participant :

- La part des engagements affectée aux exercices antérieurs à la date de l'évaluation (Dette Actuarielle ou Valeur des Engagements) correspond aux engagements de la société pour services « rendus ». La dette actuarielle correspond au montant des engagements existants à la clôture.
- La part des engagements affectée à l'exercice qui suit la date de l'évaluation (Coût des Services) correspond à l'accroissement probable des engagements du fait de l'année de service supplémentaire qu'aura effectuée le participant à la fin de cet exercice.

Les résultats individuels de l'évaluation sont ensuite cumulés pour obtenir les résultats globaux au niveau de la société.

La valeur des engagements de retraite s'élève au 31 décembre 2020 à 7 519 Euros ; ces engagements n'ont pas été comptabilisés dans les comptes au 31 décembre 2020.

12 - AUTRES INFORMATIONS

12.1 - Consolidation

La société NJJ HOLDING, dont le siège social est situé 16 rue de la Ville l'Evêque – 75008 PARIS – RCS 520 230 590 00033 - établit des comptes consolidés en qualité de société tête de Groupe.

12.2 - Information fiscale
12.2.1 - Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Les éléments ayant fait l'objet de retraitements dans le cadre de la détermination du résultat fiscal auront sur les exercices futurs une incidence pouvant être chiffrée comme suit :

NATURES DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	MONTANT	
ACCROISSEMENTS	0	
TOTAL	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE IMPOTS		Néant
ALLEGEMENTS	0	
TOTAL	0	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE IMPOTS		Néant
Déficits reportables (intégration fiscale)	0	

12.2.2 - Intégration fiscale

La société NJJ HOLDING a opté pour le régime de l'intégration fiscale qui comprend au 31 décembre 2020 les sociétés suivantes dont elle détient au moins 95 % du capital social directement ou indirectement :

- NJJ PRESSE
- NJJ CAPITAL
- NJJ IMMOBILIER
- NJJ MARKET
- KIMA VENTURES
- ROCK INVESTMENT
- FLATMATES
- STATION F
- GOLF DU LYS-CHANTILLY
- NJJ CMA
- SE 51
- LAGNY IMMOBILIER
- NJJ MEDIAS
- NJJ STRATEGY
- NJJ EXCLUSIVE
- NJJ IMMO PARTNERS
- OH4S
- NJJ INVESTCO
- NJJ KABA
- NJJ PROJECT THREE
- IBIS PLACE DES VOSGES
- STATION F PROJECT
- NJJ INNOVATION
- SQUARE VERGENNES
- NJJ GALWAY
- NJJ TELECOM
- NJJ INDIAN OCEAN
- NJJ PROJECT FIVE
- IY SOLUTIONS FACTORY
- NETWORK SOLUTIONS FACTORY
- NJJ SUISSE ACQUISITION
- NJJ TELECOM EUROPE
- GLC IMMO
- NJJ FDS
- NJJ PRESSE SUD
- NJJ VENTURES
- STATION F PARKING
- NJJ FA HOLDING
- PRESSE ANTILLES GUYANE
- MATCHEM

Les caractéristiques du régime d'intégration fiscale sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont enregistrées dans les filiales et dans la société mère comme en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies d'impôts réalisées par le Groupe intégré, et liées aux déficits et moins-values de la société du Groupe, seront acquises à la société NJJ HOLDING. Toutefois, tant que la société filiale sera membre du Groupe intégré fiscalement, elle disposera de la possibilité d'imputer sur ses propres bénéfices fiscaux, les déficits fiscaux qu'elle aura générés au cours d'exercices antérieurs, qu'elle aura précédemment transférés au Groupe, et qu'elle n'aura pas encore pu imputer sur des bénéfices générés aux cours d'exercices antérieurs.
- En fin d'intégration fiscale, ou en cas de sortie de la filiale du périmètre d'intégration fiscale, la filiale ne sera titulaire d'aucune créance sur la société NJJ HOLDING au titre de déficits qu'elle aurait transférés au Groupe au cours d'exercices antérieurs sans avoir pu les imputer par la suite sur ses propres bénéfices.
- Les économies d'impôts liées aux retraitements apportés au résultat d'ensemble du Groupe seront acquises à la société NJJ HOLDING. Cette société supportera également les charges supplémentaires générées par les retraitements du résultat d'ensemble.
- Les économies résultant de l'utilisation des crédits d'impôts et avoirs fiscaux qui n'auraient pu être utilisés par la société du Groupe en l'absence d'intégration seront acquises à la société NJJ HOLDING. En revanche, les crédits d'impôts restituables (crédit d'impôt recherche / crédit d'impôt formation notamment) chez la société du Groupe, et chez la société NJJ HOLDING compte tenu des règles de l'intégration fiscale, qui dépasseraient le montant de l'impôt sur les sociétés dû par la société du Groupe, feront naître un profit d'impôt chez la société du Groupe, et donc une créance de la filiale sur la société NJJ HOLDING.
- En fin d'intégration fiscale, la filiale ne sera titulaire d'aucune créance sur la société NJJ HOLDING.



12.3 - Informations sur la césure de l'exercice

12.3.1 - Détail des produits à recevoir

Ils se composent des éléments suivants :

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	14 194 866
Créances clients et comptes rattachés	0
Créances sociales et fiscales	0
Autres créances	1 171
Disponibilités	0
TOTAL	14 196 037

12.3.2 - Détail des charges à payer

Elles se composent des éléments suivants :

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 177
Emprunts et dettes financières divers	21 422 714
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	353 002
Dettes fiscales et sociales	78 347
Autres dettes	52 126
TOTAL	21 917 366

12.3.3 - Détail des charges et produits constatés d'avance

Ils se répartissent ainsi :

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	88 280	0
Charges/Produits financiers	0	0
Charges/Produits exceptionnels	0	0
TOTAL	88 280	0

12.4 - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif, susceptible de remettre en cause les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, n'est intervenu entre le 1^{er} janvier 2021 et la date d'arrêté des comptes.