

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2019**

*Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est de 7 303 537 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 1 066 003 euros.*

*L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019.*

*Les notes ou tableaux font partie intégrante des comptes annuels.*

*Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2019 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.*

*Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :*

- la valeur comptable des actifs et des passifs*
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles*

**A. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

*Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement ANC 2014-03).*

*Les règles et méthodes comptables ont été appliquées 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,*
- 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.*

*Les comptes annuels ont été arrêtés par le président le 28/03/2019.*

*Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :*

**1/ Titres de participation**

*Ils sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition. A la clôture de l'exercice, la valeur comptable est comparée à la valeur d'utilité déterminée par référence aux résultats passés et futurs. Une provision est constatée lorsque cette valeur est inférieure.*

**2/ Evaluation des créances et des dettes.**

Les créances et les dettes ont été évaluées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

### 3/ Valeurs mobilières de placement

Les actions cotées sont comptabilisées à leur prix d'achat et évaluées à la valeur de marché. Les plus-values latentes y afférentes ne sont pas comptabilisées, et les moins-values font l'objet d'une provision pour dépréciation pour chaque ligne de titres concernée, calculée par référence au cours moyen du dernier mois.

## B. Compléments d'informations relatifs aux états financiers

### 4/ Titres de participation

La liste des filiales et participations figure dans le tableau joint à la présente annexe.

Sur 2017, la valeur des titres de Quotidien de Paris Editions a été ajustée sur la base des capitaux propres de notre filiale. Il a été comptabilisé une provision pour dépréciation de 2 400 000 €.

### 5/ Autres créances

A l'égard de notre filiale, l'impôt société constaté au titre du groupe est de 113 392 € et une avance en compte courant pour un montant de 470 400 € au 31 décembre 2019.

### 6/ Etat des échéances des créances et des dettes

Toutes les créances et dettes ont une échéance à moins d'un an.

### 7/ Valeurs mobilières de placement

Au 31 décembre 2019, le portefeuille est le suivant :

	<u>Valeur</u> <u>brute</u>	<u>Provision</u>	<u>Valeur nette</u>
Actions Spir Communication	41 559	31 334	10 225
Actions Recylex	59 400	23 470	35 930
Actions Casino Guichard	1 532 124		1 532 124
Actions Bourbon Corp	68 212	68 212	
Actions Vallourec	573 162		573 162
Actions Rallye	165 772		165 772
Actions Latecoere	38 550	410	38 140
Actions Tarkett	185 077		185 077
Actions Mauna Kea	9	9	
Oblig. Immo. de trad. MSF	500 000		500 000
	<u>3 163 865</u>	<u>123 435</u>	<u>3 040 430</u>

La plus-value latente sur les actions s'élève à €. 565 264 au 31 décembre sur la base du cours moyen du mois de décembre 2019.

Les opérations réalisées dans le cadre de la gestion du portefeuille ont dégagé sur l'exercice un gain net de € 1 262 073 hors variations de provisions et revenus de coupons.

### **8/ Production vendue**

La production vendue correspond à des facturations de services à la filiale Quotidien de Paris Editions.

### **9/ Résultat financier**

Le résultat financier s'analyse comme suit :

Dividendes Quotidien de Paris Editions S.A.	317 000
Plus-values nettes sur opérations de gestion de portefeuille	1 262 073
Dotations nettes sur provision sur valeurs mobilières de placement	(50 248)
Autres produits nets	<u>86 274</u>
<b>Total</b>	<b>1 617 300</b>

### **10/ Situation fiscale**

L'intégration fiscale, avec la filiale Quotidien de Paris Editions, constate un impôt sur l'exercice 2019 de 336 712 €.

### **11/ Engagements donnés**

Au 31 décembre 2019, aucun engagement n'a été donné.

### **12/ Rémunération du dirigeant et des administrateurs**

Cette année, aucun administrateur n'a perçu de jetons de présence, quant au mandataire social, il n'a perçu ni rémunération, ni jetons de présence.

### **13/ Rémunération des commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2019 s'élèvent à 6 579€.

### **14/ Comptes consolidés**

La Société Nicolas Miguet et Associés SA établit des comptes consolidés avec sa filiale Le Quotidien de Paris Editions S.A.

**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
<b>A. Renseignements détaillés</b>										
- Filiale détenue à + de 50% - LE QUOTIDIEN DE PARIS EDITIONS	1 693 405	1 746 209	99.87	5 356 564	2 956 564	583 792		2 862 883	585 880	317 100
- Participation indirecte détenue entre 10 et 50 % - BACCHUS ET TRADITION	1 000	14 989		500	500	145 000		249 582	14 989	
<b>B. Renseignements globaux</b>										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										