

RCS : TOURS Code greffe : 3701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de TOURS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1958 B 00012 Numéro SIREN : 584 800 122 Nom ou dénomination : LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST
--

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2022 sous le numéro de dépôt 8109

2022-08109



**la Nouvelle
République**

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

Carrière financière
[Signature]

2021

COMPTES ANNUELS
SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE
DU CENTRE-OUEST
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

Olivier SAINT-GRICQ
Président du Directoire

[Handwritten signature]

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 937 281	10 686 617	250 664	401 358
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	355 224	856 556	890 526
Constructions	16 930 657	15 629 280	1 301 377	1 594 527
Installations techniques, mat. et outillage	26 357 951	24 605 938	1 752 013	2 165 559
Autres immobilisations corporelles	2 017 581	1 830 949	186 632	152 711
Immobilisations en cours	628 628		628 628	285 806
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 499 085	7 472 390	13 026 695	13 276 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	127 104	107 222	19 881	69 681
Prêts	1 999 401	15 245	1 984 156	1 897 223
Autres immobilisations financières	65 723		65 723	65 285
ACTIF IMMOBILISE	80 848 030	60 775 704	20 072 326	20 799 373
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	207 041		207 041	277 976
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	47 644		47 644	16 057
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330
Autres créances	4 340 715		4 340 715	6 643 619
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 033 891		4 033 891	4 029 860
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	19 099 528		19 099 528	18 780 113
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	401 654		401 654	356 179
ACTIF CIRCULANT	35 525 763	108 175	35 417 587	36 688 133
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	116 373 793	60 883 879	55 489 914	57 487 506

B. Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-5 585 650	-7 616 611
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 202 532	2 030 961
Subventions d'investissement	331 734	539 954
Provisions réglementées	1 366 205	893 330
CAPITAUX PROPRES	16 605 549	14 138 361
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	331 389	275 113
Provisions pour charges	210 500	171 000
PROVISIONS	541 889	446 113
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 286 153	8 269 569
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	38 189
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 445 396	6 998 510
Dettes fiscales et sociales	9 840 283	9 334 170
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	138 275	38 096
Autres dettes	10 732 230	9 998 959
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 886 394	8 225 540
DETTES	38 342 475	42 903 032
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	55 489 914	57 487 506

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	350 156		350 156	171 726
Production vendue de biens	49 317 122		49 317 122	48 901 839
Production vendue de services	20 898 522		20 898 522	19 079 210
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	70 565 800		70 565 800	68 152 775
Production stockée			-20 946	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			622 358	608 594
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			692 285	697 240
Autres produits			59 877	41 403
PRODUITS D'EXPLOITATION			71 919 374	69 500 011
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			253 625	101 310
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			311 316	493 681
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			70 935	-104 137
Autres achats et charges externes			36 513 468	34 813 550
Impôts, taxes et versements assimilés			883 013	1 185 713
Salaires et traitements			21 092 631	20 377 593
Charges sociales			8 660 702	8 309 796
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 221 018	1 356 020
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 206	69 296
Dotations aux provisions				
Autres charges			854 810	845 660
CHARGES D'EXPLOITATION			69 865 724	67 448 484
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 053 650	2 051 528
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			72 344	54 732
Produits financiers de participations			67 710	49 351
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			260	257
Autres intérêts et produits assimilés			4 374	5 124
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			340 114	83 518
Dotations financières aux amortissements et provisions			299 800	49 800
Intérêts et charges assimilées			40 314	33 718
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-267 769	-28 786
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 785 880	2 022 742
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 635 419	667 168
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			86	231 479
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 218 220	322 212
Reprises sur provisions et transferts de charges			417 114	113 478
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 376 543	756 115
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			100 554	185 666
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			284 851	16 750
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			991 139	553 699
RESULTAT EXCEPTIONNEL			258 876	-88 945
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-157 776	-97 165
TOTAL DES PRODUITS			73 627 137	70 221 912
TOTAL DES CHARGES			71 424 605	68 190 951
BENEFICE OU PERTE			2 202 532	2 030 961

III. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE.....	6	4.1. CAPITAUX PROPRES	13
2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES	7	4.2. ETAT DES PROVISIONS	14
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	8	4.3. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES.....	16
3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	8	4.4. CHARGES A PAYER	18
3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	8	4.5. COMPTES DE REGULARISATION	18
3.1.2. Méthode d'évaluation.....	9	4.6. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	18
3.1.3. Tableau des amortissements	9	5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	19
3.1.4. Politique d'amortissement	10	5.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	19
3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles.....	10	5.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	20
3.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10	5.3. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION.....	20
3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :	10	5.4. REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	20
3.2.2. Titres de participation	11	5.5. RESULTAT FINANCIER	21
3.3. STOCKS.....	11	5.6. RESULTAT EXCEPTIONNEL	21
3.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	11	5.7. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	22
3.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	12	5.7.1. Intégration fiscale	22
3.6. PRODUITS A RECEVOIR	12	5.7.2. Fiscalité différée.....	22
3.7. COMPTES DE REGULARISATION	12	5.7.3. Crédits d'impôt.....	23
3.8. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	13	6. INFORMATIONS DIVERSES.....	23
3.9. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	13	6.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE.....	23
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	13	6.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	24
		6.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	24
		6.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS	25
		6.5. ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE.....	26

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de 2 202 532 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels ; les informations non significatives n'ont pas été mentionnées.

Tous les chiffres mentionnés dans l'annexe sont indiqués en euros sauf indication contraire.

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les mesures prises par le gouvernement français en 2020 afin de lutter contre les effets de la pandémie de Covid-19 avaient fortement perturbé les activités de la société et significativement affecté les états financiers de l'exercice 2020.

Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire, l'exercice 2021 s'avère en amélioration par rapport à l'exercice précédent, sans pour autant retrouver le niveau d'activité de 2019.

Evènement postérieur à la clôture

A la date de l'arrêté des comptes aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est intervenu.

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés et présentés conformément aux principes et méthodes comptables admis en France et au règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites dans les paragraphes relatifs à chacun des principaux postes du bilan ci-après.

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	10 825 013	270 304		85 196	11 010 121
Total 1 Incorporelles	10 825 013	270 304	0	85 196	11 010 121
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	13 945 930			1 044 247	12 901 683
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...	3 967 897	176 984		115 907	4 028 974
Installations générales et agencements	246 651			25 285	221 366
Installations techniques, matériels et outillages	26 328 584	100 547		71 181	26 357 951
Matériel de transport	96 703			1 279	95 424
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 618 509	82 710		428	1 700 791
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	47 416 054	360 241	0	1 258 327	46 517 969
Immobilisations en cours (1)	285 806	522 803	179 981		628 628
Total 3 Encours	285 806	522 803	179 981	0	628 628
Acomptes					
TOTAL	58 526 873	1 153 348	179 981	1 343 523	58 156 718

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations incorporelles en-cours pour 180 k€.

Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 10 899 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.

Les micro-ordinateurs sont achetés en crédit-bail ou sur fonds propres.

Les véhicules sont en location longue durée.

3.1.2. Méthode d'évaluation

Les immobilisations restent évaluées au coût historique d'achat ou d'apport. Aucune réévaluation n'a été pratiquée depuis 1962.

Les frais d'acquisition des participations ne figurent pas à l'actif.

La société applique les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 pour l'évaluation de l'actif immobilisé.

La durée d'utilisation du fonds de commerce n'étant pas déterminée, il n'est pas amorti conformément aux prescriptions du règlement 2015-06.

3.1.3. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 350 814	420 998	85 196	10 686 617
Total 1 Incorporelles	10 350 814	420 998	85 196	10 686 617
Terrains	321 253	33 971		355 224
Constructions	16 319 300	204 066	894 086	15 629 280
Installations générales et agencements	236 878	4 069	25 285	215 661
Installations techniques, matériels et outillages	24 163 025	513 253	70 341	24 605 938
Matériel de transport	89 902	2 254	1 220	90 937
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 482 372	42 407	428	1 524 351
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	42 612 730	800 020	991 360	42 421 391
TOTAL	52 963 544	1 221 018	1 076 556	53 108 008

3.1.4. Politique d'amortissement

Les immobilisations sont amorties économiquement selon le mode linéaire sur les principales durées suivantes :

• Logiciels (ERP)	10 ans
• Autres logiciels	1 à 3 ans
• Plateforme numérique	4 ans
• Constructions	
pour la structure des bâtiments administratifs	40 ans
pour la structure de l'imprimerie	25 ans
pour les composants	20 ans
pour les agencements	10 ans
• Rotatives	
pour la structure	25 ans
pour les composants	10 ans
• Chaînes Expéditions	12 ans
• Autres Matériels	entre 3 et 10 ans
• Véhicules	4 ou 5 ans
• Matériel de bureau	4 ou 5 ans
• Matériel informatique	5 ans
• Mobilier de bureau	10 ans

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe 4.2. Etat des provisions.

3.2. Immobilisations financières**3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :**

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085			20 499 085	7 472 390	13 026 695
Autres titres immobilisés	127 104			127 104	107 222	19 881
Prêts et autres immobilisations financières	1 977 753	87 371		2 065 124	15 245	2 049 879
TOTAL	22 603 942	87 371	0	22 691 313	7 594 857	15 096 455

3.2.2. Titres de participation

Les participations sont comptabilisées à leur valeur historique d'acquisition.

Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur historique.

La valeur d'utilité est calculée en fonction du secteur d'activité :

- Soit sur la base de la diffusion payante du titre de presse et de la valeur du lecteur,
- Soit par actualisation des flux prévisionnels de trésorerie.

Au 31 décembre 2021, une provision pour dépréciation des titres de la société Puzzle Centre a ainsi été comptabilisée pour un montant de 250 k€.

Aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée, en l'absence d'indice de perte de valeur suite à la revue de la valeur d'utilité des autres titres de participation inscrits à l'actif.

3.3. Stocks

Les matières premières et les approvisionnements sont comptabilisés en valeur brute, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.

La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 14 202 780 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	2 065 124	0	2 065 124
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 999 401		1 999 401
Autres immobilisations financières	65 723		65 723
ACTIF CIRCULANT	12 137 657	11 882 314	255 342
Clients	7 282 851	7 282 851	
Clients douteux	112 437	112 437	
Personnel et comptes rattachés	18 539	12 531	6 007
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 410 607	2 161 272	249 335
Groupe et associés	1 710 020	1 710 020	
Débiteurs divers	201 549	201 549	
Charges constatées d'avance	401 654	401 654	
TOTAL	14 202 781	11 882 314	2 320 466

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2019 et 2020 pour un montant de 249 335 €.

3.5. Créances clients et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330
TOTAL	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 465 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 1 341 k€.

Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 86 k€.

3.6. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	110 048	109 319
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	101 962	130 197
Subventions d'investissement à recevoir	39 712	206 024
Intérêts courus sur placement	0	0
TOTAL	251 722	445 540

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 401 654 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation – charges externes	401 654	356 179
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	401 654	356 179

3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Créances clients	4 945 017	4 414 054
Comptes courants	1 609 211	2 600 816
Total Groupe et Associés	6 554 228	7 014 870

3.9. Valeurs mobilières de placement

Le montant inscrit en valeurs mobilières de placement correspond à un compte à terme renouvelable tacitement chaque mois.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF**4.1. Capitaux propres**

Le capital social est divisé en 408 937 actions de 13 euros entièrement libérées et conférant un même droit aux distributions de dividendes.

Les capitaux propres varient comme suit :

▪ Situation à l'ouverture	14 138 k€
▪ Variation des provisions réglementées	+ 473 k€
▪ Variation des subventions d'investissement	- 208 k€
▪ Résultat de l'exercice	+ 2 203 k€
▪ Situation à la clôture	16 606 k€

Les subventions d'investissement sont reprises en résultat au même rythme que les amortissements des équipements concernés.

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	107 263		5 374	101 889
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	338 850	234 500	133 350	440 000
Provisions pour risques et charges	446 113	234 500	138 724	541 889
Amortissements dérogatoires	462 981	167 583	116 181	514 383
Autres provisions réglementées	430 349	589 056	167 583	851 822
Provisions réglementées	893 330	756 639	283 764	1 366 205
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 222 390	250 000		7 472 390
Provisions autres immos financières	72 667	49 800		122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	7 367 897	299 800	0	7 667 697
Matières premières				
Produits finis	20 946		20 946	
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks	20 946	0	20 946	
Clients douteux	111 216	4 206	7 247	108 175
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	111 216	4 206	7 247	108 175
TOTAL Provisions	8 839 502	1 295 145	450 681	9 683 966

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Ainsi une provision spéciale a été constituée au cours de l'exercice pour un montant de 589 k€. Par ailleurs, la provision antérieurement constituée a été utilisée à hauteur de 168 k€ en 2021 pour l'acquisition d'éléments d'actif.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2021 s'élèvent à 116 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Les droits au bail situés à Issoudun et à Châtelleraut sont dépréciés à 100 %.

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

▪ Une provision sur titres SDPI	4 055 k€
▪ Une provision sur titres Touraine Télévision	3 167 k€
▪ Une provision sur titres Puzzle Centre	250 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 86 k€.

4.3. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut 31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	14 925	14 925		
à plus d'1 an à l'origine	2 271 228	639 185	1 632 043	
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 445 396	7 445 396		
Personnel et comptes rattachés	4 080 066	4 080 066		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 657 224	3 657 224		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 120 080	1 120 080		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	982 914	982 914		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	138 275	138 275		
Groupe et associés	10 624 205	10 624 205		
Autres dettes	108 025	108 025		
Dette rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 886 394	7 886 394		
TOTAL	38 342 476	36 710 433	1 632 043	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	12 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 977 543			

Les comptes courants des sociétés du groupe sont présentés par convention à moins d'un an.
Leur remboursement n'est pas anticipé à court terme.

Variation des dettes financières

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2021
Emprunts bancaires	8 235 102	12 500	-5 977 543	2 270 059
Intérêts courus sur emprunts	38 741	363	-23 010	16 094
Autres emprunts	0			0
Dépôts reçus	9 985	5 047	-1 424	13 608
Participation des salariés	23 928		-23 792	136
TOTAL	8 307 756	17 910	-6 025 769	2 299 897

Deux emprunts de 750 k€ chacun ont été souscrits en 2014 auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre et du CIC Ouest.

- Le taux applicable au contrat Caisse d'Epargne est Euribor 3 mois journalier + 2,199 % et révisable. La durée est de 90 mois.
Un contrat de couverture de taux (swap) a été souscrit auprès de Natixis pour la durée de l'emprunt et pour le différentiel entre le taux Euribor 3 mois journalier et 0,63 %, permettant de payer globalement des intérêts au taux fixe de 2,829 %.
- Le taux applicable au contrat CIC Ouest est Euribor 3 mois journalier + 2,16 % et révisable. La durée est de 28 trimestres.
Un contrat de couverture de taux (swap) a été souscrit auprès de CM-CIC pour la durée de l'emprunt et pour le différentiel entre le taux Euribor 3 mois journalier et 0,63 %, permettant de payer globalement des intérêts au taux fixe de 2,79 %.

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 450 k€ a été souscrit en 2017 pour le financement de matériels et développements informatiques et sera remboursé sur 5 ans. Il a été débloqué à hauteur de 114 k€ en 2017, 179 k€ en 2018, 9 k€ en 2019 et 147 k€ en 2020.

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 348 k€ a été souscrit en 2019 pour le financement de matériels industriels et sera remboursé sur 5 ans. Il a été débloqué à hauteur de 167 k€ en 2019 et 181 k€ en 2020.

Trois Prêts Garantis par l'Etat (PGE) de 2 500 k€ chacun ont été souscrits en 2020 auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et du Crédit Agricole Centre France. Ces emprunts ont été remboursés à hauteur de 5 400 k€ au bout de 12 mois et seront amortis pour le solde soit 2 100 k€ sur 5 ans. Ils bénéficient de la garantie de l'Etat à hauteur de 90 % de l'encours et des frais accessoires, prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020.

92

4.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Intérêts courus sur emprunt et dettes financières	1 169	24 179
Fournisseurs – factures à recevoir	2 170 646	1 454 485
Clients – Avoirs à établir		
Dettes fiscales et sociales – charges à payer	4 888 083	4 691 903
Banques – charges à payer	14 925	14 562
TOTAL	7 074 823	6 185 129

4.5. Comptes de régularisation

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à des abonnements encaissés, restant à servir et s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation	7 886 394	8 225 540
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	7 886 394	8 225 540

4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dépôts reçus	12 007	8 384
Dettes fournisseurs	4 085 165	3 756 000
Comptes courants	10 568 756	9 903 756
Total Groupe et Associés	14 665 928	13 668 140

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Journaux	48 878 722	48 581 481
Publicité	17 505 222	15 976 747
Produits des activités annexes	3 831 700	3 422 821
Marchandises	350 156	171 726
Chiffre d'affaires	70 565 800	68 152 775

Ce chiffre d'affaires est réalisé en France à 100 %.

Il est enregistré :

- pour la publicité, dans le mois de la parution pour la totalité du chiffre d'affaires facturé par la régie NR Communication et reversé à la Nouvelle République du Centre-Ouest,
- pour la diffusion, à la livraison quotidienne du journal.

Les échanges de prestations représentent 670 k€ dont 220 k€ relatifs à la contribution en nature sur les papiers de presse au titre des tonnages mis sur le marché en 2021.

Contribution aux éco-organismes agréés de la filière à responsabilité élargie des producteurs de papiers

En application de la loi du 17 août 2015 relative à la transition énergétique pour la croissance verte et du décret n°2016-917 du 5 juillet 2016 relatif à la contribution des publications de presse apportée aux organismes agréés de la filière à responsabilité élargie des producteurs de papier, La Nouvelle République du Centre-Ouest est assujettie à ladite contribution sur la base des tonnages de papier mis sur le marché à partir du 1^{er} janvier 2017.

Une partie de cette contribution sera acquittée en nature selon les modalités fixées dans l'arrêté du 28 décembre 2016 pris en application de l'article D.543-212-3.

Ainsi, la contribution a été comptabilisée en charges de sous-traitance pour un montant de 210 k€ au titre des tonnages mis sur le marché en 2021 en contrepartie d'une facture à recevoir.

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Production stockée	-20 946	
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	682 235	649 997
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	692 285	697 240
TOTAL	1 353 574	1 347 237

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement :

- à une subvention d'aide au portage de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 602 k€ ;
- à des transferts de charges externes pour un montant de 535 k€ ;
- à des transferts de charges de personnel pour un montant de 124 k€.

5.3. Autres charges d'exploitation

Une aide commerciale a été accordée à notre filiale Touraine Télévision, dans le cadre du développement des projets cross média et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 400 k€.

Dans le cadre des projets à moyen terme entrepris par notre régie publicitaire NR Communication, il a été accordé une aide commerciale d'un montant de 28 k€ au titre de l'année 2021.

Enfin, une aide commerciale a également été accordée à notre filiale Puzzle Centre dans le cadre de la relance de l'activité événementielle du groupe après la crise sanitaire ayant particulièrement impacté ce secteur et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 260 k€.

Ces aides commerciales sont comptabilisées en autres charges d'exploitation.

5.4. Rémunération des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charges au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 110 k€.

5.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -267 769 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	72 344	54 732
Produits financiers de participations	67 710	49 351
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	260	257
Autres intérêts et produits assimilés	4 374	5 124
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	340 114	83 518
Dotations financières aux amortissements et provisions	299 800	49 800
Intérêts et charges assimilées	40 314	33 718
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-267 769	-28 786

5.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 258 876 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 635 419	667 168
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	86	231 479
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 218 220	322 212
Reprises sur provisions et transferts de charges	417 114	113 478
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 376 543	756 115
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	100 554	185 666
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	284 851	16 750
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	991 139	553 699
RESULTAT EXCEPTIONNEL	258 876	-88 946

Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent d'une part à la cession de l'immeuble situé à Niort, 10 place de la Comédie pour un montant de 1 010 k€ et d'autre part aux quotes-parts de subvention d'investissement virées au résultat pour un montant de 208 k€.

Les reprises d'amortissements dérogatoires s'élèvent à 116 k€ et l'utilisation de la provision réglementée article 39-bis du C.G.I. à 168 k€. Enfin, les reprises de provision pour risques et charges s'élèvent à 133 k€.

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées de la valeur nette comptable de l'immeuble cédé pour 284 k€, d'une dotation aux provisions réglementées article 39-bis du C.G.I. pour 589 k€, de la dotation des amortissements dérogatoires s'élevant à 168 k€ et des provisions pour risques et charges à hauteur de 235 k€.

5.7. Impôt sur les bénéfices

5.7.1. Intégration fiscale

Les résultats des sociétés NR Communication, Presse Portage, Touraine Télévision, SDPI et Puzzle Centre sont intégrés fiscalement dans les résultats de la Nouvelle République du Centre-Ouest, seule redevable de l'impôt sur les bénéfices de l'ensemble de ces sociétés en tant que société mère du Groupe.

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société mère l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. La société mère comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant inscrit dans les comptes de l'exercice 2021 s'élève à 35 k€.

La Nouvelle République du Centre-Ouest a comptabilisé l'impôt sur les bénéfices au titre du résultat d'ensemble 2021 du Groupe La Nouvelle République pour un montant de 209 k€.

Le solde des reports déficitaires du Groupe s'élève à 20 187 k€ à la clôture de l'exercice 2021.

5.7.2. Fiscalité différée

Chiffres exprimés en €	Base €	Impôt €
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :		
Provisions réglementées :	1 366 205	341 551
Subvention d'investissement	331 734	82 934
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :		
Provision pour indemnité de départ à la retraite		
Participation		
Contribution sociale de solidarité	-81 695	-20 424
Provision dépréciation des créances Clients		
Autres provisions pour risques		
Déficit reportable (1)	-20 373 445	-5 093 361
TOTAL	-18 757 201	-4 689 300

(1) Calculé sur la base du résultat individuel NRCO

Le taux d'impôt retenu pour l'évaluation de la fiscalité différée est de 25 %.

Les provisions réglementées sont présentées au paragraphe 4.2.

La provision spéciale constituée au 31 décembre 2020 en application des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. a été utilisée à hauteur de 168 k€ afin de pratiquer des amortissements dérogatoires au titre des investissements 2021.

Variation des provisions réglementées :

▪ Dotation de la provision spéciale art. 39bis	+ 589 k€
▪ Reprise de la provision spéciale art. 39bis	- 168 k€
▪ Dotation des amortissements dérogatoires	+ 168 k€
▪ Reprise des amortissements dérogatoires	- 116 k€
▪ Variation des provisions réglementées	+ 473 k€

5.7.3. Crédits d'impôt

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 332 k€ correspondant au montant des crédits d'impôt recherche déposés au titre des années 2018, 2019 et 2020.

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année 2021, l'effectif moyen des salariés payés en équivalent temps complet s'analyse comme suit :

Catégories	Effectif
Cadres et dirigeants	59
Agents de maîtrise	47
Employés	76
Ouvriers	59
Journalistes	177
TOTAL	418

Les Pigistes et les Correspondants, n'étant pas des salariés, ne figurent pas dans ces chiffres.

6.2. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Valeur brute des titres	Dépréciation des titres	Valeur nette des titres	Quote-part du capital détenu %	Capitaux propres y compris résultat	Résultat Net
PRESSE PORTAGE	73 k€		73 k€	99,23%	721 k€	62 k€
SDPI	13 593 k€	4 055 k€	9 538 k€	100%	11 494 k€	82 k€
SCI Les Basses Landes	120 k€		120 k€	99,96%	439 k€	0 k€
SCI La Cour du Capitole	270 k€		270 k€	90%	341 k€	34 k€
TOURAINE TELEVISION	3 572 k€	3 167 k€	405 k€	100%	454 k€	22 k€
PUZZLE CENTRE	2 000 k€	250 k€	1 750 k€	100%	21 k€	207 k€
SGI-Alfred-de-Musset	588 k€		588 k€	47%	1 432 k€	131 k€
SORA LOGICIELS	191 k€		191 k€	33,33%	(*) 330 k€	109 k€

(*) comptes clos au 31/12/2020

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations	Filiales françaises	Filiales étrangères	Participations françaises	Participations étrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	19 666 k€		837 k€	
- nette	12 194 k€		837 k€	
Montant des prêts et avances accordés	1 609 k€		90 k€	
Montant des dividendes encaissés	0 k€		68 k€	

6.3. Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations des dirigeants comptabilisées en charges au cours de l'exercice se sont élevées à 625 k€.

6.4. Engagements financiers

- Hypothèque conventionnelle de 1^{er} rang pari passu portant sur l'immeuble situé à Poitiers, 1 ter rue du Moulin à Vent, au profit de la Caisse d'Epargne Loire Centre et du CIC Ouest pour les deux emprunts de 750 k€ chacun à l'origine ; le capital restant dû à la clôture 116 k€
- Nantissement de la totalité des actions de la société Puzzle Centre au profit de la Caisse d'Epargne Loire Centre et du CIC Ouest pour les deux emprunts de 750 k€ chacun à l'origine ; le capital restant dû à la clôture est indiqué ci-dessus.
- Nantissement du compte bancaire courant au profit du CIC Ouest pour l'emprunt de 348 k€ à l'origine ; le capital dû à la clôture 193 k€
- Effets escomptés non échus néant
- Instruments financiers de couverture (taux/change) néant
- En tant que membre des SCI des Basses Landes / SCI Alfred de Musset / SCI La Cour du Capitole, la Nouvelle République du Centre-Ouest est indéfiniment et solidairement responsable des dettes de ces structures. Les dettes financières des SCI représentent 448 k€
- Engagements reçus de la filiale NR Communication suite au versement de subventions d'équilibre au cours des exercices antérieurs mentionnant une clause de retour à meilleure fortune
 - au titre de 2010 : 1 397 k€
 - au titre de 2009 : 1 700 k€
 - au titre de 2008 : 1 030 k€

Engagements en matière de crédit-bail et contrats de location avec option d'achat

Engagements de crédit-bail - chiffres exprimés HT en euros	Redevances payées en 2021	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
Matériel informatique	89 248	64 363	26 904	91 267	410
Matériel industriel	1 308	1 308	5 995	7 303	415
TOTAL	90 556	65 671	32 899	98 570	825

Biens en crédit-bail chiffres exprimés HT en euros	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Matériel informatique	302 560	86 023	225 591	76 969
Matériel industriel	8 290	1 184	1 776	6 514
TOTAL	310 850	87 207	227 367	83 483

6.5. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Au titre de conventions collectives ou d'accords d'entreprise, les salariés bénéficient d'indemnités de départ en retraite. Ces indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode rétrospective pour 395 salariés présents au 31 décembre, en appliquant un taux d'inflation de 1 % et un taux d'actualisation de 1,15 %. Le taux de charges sociales est de 45,3 %. Une minoration est calculée à partir des tables de survie de l'INSEE. Le turnover pris en compte est différent selon les catégories professionnelles.

L'engagement actuariel au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan et s'élèverait charges comprises à 4 686 k€. La part de l'engagement correspondant à des salariés âgés de plus de 62 ans à la clôture de l'exercice s'élève à 407 k€ et concerne 13 salariés.

Pour mémoire, au 31 décembre 2020 ces mêmes engagements étaient évalués à 5 162 k€ pour 396 salariés, et un taux d'actualisation de 0,65 %, un taux de charges sociales de 45,3 %.

Les indemnités de départ en retraite de l'exercice 2021 s'élèvent à 488 k€ charges sociales comprises.

la Nouvelle
République

la Nouvelle République

24 heures

pour tous

28

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier SAINT-CRICO
Président du Directoire

Carif / Capforme
[Signature]

La Nouvelle République du Centre-Ouest

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes

sur les comptes annuels

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 Chamalières
S.A.S. au capital de 37 000 €
479 908 949 R.C.S. Clermont-Ferrand

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Riom

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2021

A l'Assemblée Générale de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société anonyme LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST relatifs à l'exercice clos le 31/12/2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Le paragraphe § 3.2.2 consacré aux « Titres de participation » du chapitre « 3-2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES » de l'annexe des comptes annuels indique les méthodes retenues en matière de traitement des participations financières et les conséquences de ces méthodes sur les comptes annuels.

Nous avons procédé à l'appréciation des méthodes ainsi retenues et procédé à des tests visant à vérifier par sondages leur application.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du directoire consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

Réponsabilités 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 directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

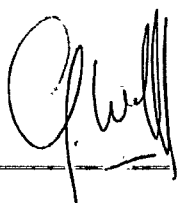
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Chamalières et à Paris-La-Défense, le 10 juin 2022

Les Commissaires aux Comptes

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES
Membre de la compagnie régionale de Riom

ERNST & YOUNG et Autres



Grégory Wolff



Fabienne Eckerlein

I. BILAN AU 31/12/2021

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tel. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 937 281	10 686 617	250 664	401 358
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	355 224	856 556	890 526
Constructions	16 930 657	15 629 280	1 301 377	1 594 527
Installations techniques, mat. et outillage	26 357 951	24 605 938	1 752 013	2 165 559
Autres immobilisations corporelles	2 017 581	1 830 949	186 632	152 711
Immobilisations en cours	628 628		628 628	285 806
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 499 085	7 472 390	13 026 695	13 276 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	127 104	107 222	19 881	69 681
Prêts	1 999 401	15 245	1 984 156	1 897 223
Autres immobilisations financières	65 723		65 723	65 285
ACTIF IMMOBILISE	80 848 030	60 775 704	20 072 326	20 799 373
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	207 041		207 041	277 976
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	47 644		47 644	16 057
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330
Autres créances	4 340 715		4 340 715	6 643 619
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 033 891		4 033 891	4 029 860
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	19 099 528		19 099 528	18 780 113
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	401 654		401 654	356 179
ACTIF CIRCULANT	35 525 763	108 175	35 417 587	36 688 133
Frais d'émission d'emprunts à étaier				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	116 373 793	60 883 879	55 489 914	57 487 506

82

SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

B. Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-5 585 650	-7 616 611
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 202 532	2 030 961
Subventions d'investissement	331 734	539 954
Provisions réglementées	1 366 205	893 330
CAPITAUX PROPRES	16 605 549	14 138 361
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	331 389	275 113
Provisions pour charges	210 500	171 000
PROVISIONS	541 889	446 113
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 286 153	8 269 569
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	38 189
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 445 396	6 998 510
Dettes fiscales et sociales	9 840 283	9 334 170
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	138 275	38 096
Autres dettes	10 732 230	9 998 959
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 886 394	8 225 540
DETTES	38 342 475	42 903 032
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	55 489 914	57 487 506

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tel 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Handwritten signature

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

19, Boulevard de la République

3400 CHAMALIERES
Tel. 04.73.31.56.00 - Fax 04.73.36.35.23

	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	350 156		350 156	171 726
Production vendue de biens	49 317 122		49 317 122	48 901 839
Production vendue de services	20 898 522		20 898 522	19 079 210
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	70 565 800		70 565 800	68 152 775
Production stockée			-20 946	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			622 358	608 594
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			692 285	697 240
Autres produits			59 877	41 403
PRODUITS D'EXPLOITATION			71 919 374	69 500 011
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			253 625	101 310
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			311 316	493 681
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			70 935	-104 137
Autres achats et charges externes			36 513 468	34 813 550
Impôts, taxes et versements assimilés			883 013	1 185 713
Salaires et traitements			21 092 631	20 377 593
Charges sociales			8 660 702	8 309 796
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 221 018	1 356 020
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 206	69 296
Dotations aux provisions				
Autres charges			854 810	845 660
CHARGES D'EXPLOITATION			69 865 724	67 448 484
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 053 650	2 051 528
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			72 344	54 732
Produits financiers de participations			67 710	49 351
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			260	257
Autres intérêts et produits assimilés			4 374	5 124
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			340 114	83 518
Dotations financières aux amortissements et provisions			299 800	49 800
Intérêts et charges assimilées			40 314	33 718
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-267 769	-28 786
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 785 880	2 022 742
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 635 419	667 168
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			86	231 479
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 218 220	322 212
Reprises sur provisions et transferts de charges			417 114	113 478
CHARGES EXCEPTIONNELLES			-1 376 543	-756 115
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			100 554	185 666
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			284 851	16 750
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			991 139	553 699
RESULTAT EXCEPTIONNEL			258 876	-88 946
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-157 776	-97 165
TOTAL DES PRODUITS			73 627 137	70 221 912
TOTAL DES CHARGES			71 424 605	68 190 951
BENEFICE OU PERTE			2 202 532	2 030 961

III. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE.....	6	4.1. CAPITAUX PROPRES	13
2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES	7	4.2. ETAT DES PROVISIONS	14
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	8	4.3. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES	16
3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	8	4.4. CHARGES A PAYER	18
3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	8	4.5. COMPTES DE REGULARISATION	18
3.1.2. Methode d'évaluation	9	4.6. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	18
3.1.3. Tableau des amortissements	9	5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	19
3.1.4. Politique d'amortissement	10	5.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	19
3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles	10	5.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	20
3.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10	5.3. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	20
3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :	10	5.4. REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	20
3.2.2. Titres de participation	11	5.5. RESULTAT FINANCIER	21
3.3. STOCKS.....	11	5.6. RESULTAT EXCEPTIONNEL	21
3.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	11	5.7. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	22
3.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	12	5.7.1. Intégration fiscale	22
3.6. PRODUITS A RECEVOIR	12	5.7.2. Fiscalité différée	22
3.7. COMPTES DE REGULARISATION	12	5.7.3. Crédits d'impôt	23
3.8. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	13	6. INFORMATIONS DIVERSES	23
3.9. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	13	6.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE.....	23
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	13	6.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	24
		6.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	24
		6.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS	25
		6.5. ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE.....	26

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021, soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de 2 202 532 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels ; les informations non significatives n'ont pas été mentionnées.

Tous les chiffres mentionnés dans l'annexe sont indiqués en euros sauf indication contraire.

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les mesures prises par le gouvernement français en 2020 afin de lutter contre les effets de la pandémie de Covid-19, avaient fortement perturbé les activités de la société et significativement affecté les états financiers de l'exercice 2020.

Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire, l'exercice 2021 s'avère en amélioration par rapport à l'exercice précédent, sans pour autant retrouver le niveau d'activité de 2019.

Evènement postérieur à la clôture

A la date de l'arrêté des comptes aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est intervenu.

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés et présentés conformément aux principes et méthodes comptables admis en France et au règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites dans les paragraphes relatifs à chacun des principaux postes du bilan ci-après.

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400, CHAMALIERES

Tél 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23



3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

SAS WOLFF & ASSOCIES

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 27

3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	10 825 013	270 304		85 196	11 010 121
Total 1 Incorporelles	10 825 013	270 304	0	85 196	11 010 121
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	13 945 930			1 044 247	12 901 683
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...	3 967 897	176 984		115 907	4 028 974
Installations générales et agencements	246 651			25 285	221 366
Installations techniques, matériels et outillages	26 328 584	100 547		71 181	26 357 951
Matériel de transport	96 703			1 279	95 424
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 618 509	82 710		428	1 700 791
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	47 416 054	360 241	0	1 258 327	46 517 969
Immobilisations en cours (1)	285 806	522 803	179 981		628 628
Total 3 Encours	285 806	522 803	179 981	0	628 628
Acomptes					
TOTAL	58 526 873	1 153 348	179 981	1 343 523	58 156 718

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations incorporelles en-cours pour 180 k€.

Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 10 899 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.

Les micro-ordinateurs sont achetés en crédit-bail ou sur fonds propres.

Les véhicules sont en location longue durée.

3.1.2. Méthode d'évaluation

Les immobilisations restent évaluées au coût historique d'achat ou d'apport. Aucune réévaluation n'a été pratiquée depuis 1962.

Les frais d'acquisition des participations ne figurent pas à l'actif.

La société applique les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 pour l'évaluation de l'actif immobilisé.

La durée d'utilisation du fonds de commerce n'étant pas déterminée, il n'est pas amorti conformément aux prescriptions du règlement 2015-06.

3.1.3. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 350 814	420 998	85 196	10 686 617
Total 1 Incorporelles	10 350 814	420 998	85 196	10 686 617
Terrains	321 253	33 971		355 224
Constructions	16 319 300	204 066	894 086	15 629 280
Installations générales et agencements	236 878	4 069	25 285	215 661
Installations techniques, matériels et outillages	24 163 025	513 253	70 341	24 605 938
Matériel de transport	89 902	2 254	1 220	90 937
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 482 372	42 407	428	1 524 351
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	42 612 730	800 020	991 360	42 421 391
TOTAL	52 963 544	1 221 018	1 076 556	53 108 008

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

3.1.4. Politique d'amortissement

Les immobilisations sont amorties économiquement selon le mode linéaire sur les principales durées suivantes :

• Logiciels (ERP)	10 ans
• Autres logiciels	1 à 3 ans
• Plateforme numérique	4 ans
• Constructions	
pour la structure des bâtiments administratifs	40 ans
pour la structure de l'imprimerie	25 ans
pour les composants	20 ans
pour les agencements	10 ans
• Rotatives	
pour la structure	25 ans
pour les composants	10 ans
• Chaînes Expéditions	12 ans
• Autres Matériels	entre 3 et 10 ans
• Véhicules	4 ou 5 ans
• Matériel de bureau	4 ou 5 ans
• Matériel informatique	5 ans
• Mobilier de bureau	10 ans

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe **4.2. Etat des provisions**.

3.2. Immobilisations financières**3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :**

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085			20 499 085	7 472 390	13 026 695
Autres titres immobilisés	127 104			127 104	107 222	19 881
Prêts et autres immobilisations financières	1 977 753	87 371		2 065 124	15 245	2 049 879
TOTAL	22 603 942	87 371	0	22 691 313	7 594 857	15 096 455

3.2.2. Titres de participation

Les participations sont comptabilisées à leur valeur historique d'acquisition.

Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur historique.

La valeur d'utilité est calculée en fonction du secteur d'activité :

- Soit sur la base de la diffusion payante du titre de presse et de la valeur du lecteur,
- Soit par actualisation des flux prévisionnels de trésorerie.

Au 31 décembre 2021, une provision pour dépréciation des titres de la société Puzzle Centre a ainsi été comptabilisée pour un montant de 250 k€.

Aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée, en l'absence d'indice de perte de valeur suite à la revue de la valeur d'utilité des autres titres de participation inscrits à l'actif.

3.3. Stocks

Les matières premières et les approvisionnements sont comptabilisés en valeur brute, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.

La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 14 202 780 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	2 065 124	0	2 065 124
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 999 401		1 999 401
Autres immobilisations financières	65 723		65 723
ACTIF CIRCULANT :	12 137 657	11 882 314	255 342
Clients	7 282 851	7 282 851	
Clients douteux	112 437	112 437	
Personnel et comptes rattachés	18 539	12 531	6 007
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 410 607	2 161 272	249 335
Groupe et associés	1 710 020	1 710 020	
Débiteurs divers	201 549	201 549	
Charges constatées d'avance	401 654	401 654	
TOTAL	14 202 781	11 882 314	2 320 466

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2019 et 2020 pour un montant de 249 335 €.

3.5. Créances clients et comptes rattachés

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330
TOTAL	7 395 288	108 175	7 287 112	6 584 330

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 465 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 1 341 k€.

Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 86 k€.

3.6. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	110 048	109 319
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	101 962	130 197
Subventions d'investissement à recevoir	39 712	206 024
Intérêts courus sur placement	0	0
TOTAL	251 722	445 540

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 401 654 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation – charges externes	401 654	356 179
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	401 654	356 179

3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Créances clients	4'945'017	4 414 054
Comptes courants	1'609'211	2 600 816
Total Groupe et Associés	6 554 228	7 014 870

3.9. Valeurs mobilières de placement

Le montant inscrit en valeurs mobilières de placement correspond à un compte à terme renouvelable tacitement chaque mois.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF**4.1. Capitaux propres**

Le capital social est divisé en 408 937 actions de 13 euros entièrement libérées et conférant un même droit aux distributions de dividendes.

Les capitaux propres varient comme suit :

▪ Situation à l'ouverture	14 138 k€
▪ Variation des provisions réglementées	+ 473 k€
▪ Variation des subventions d'investissement	- 208 k€
▪ Résultat de l'exercice	+ 2 203 k€
▪ Situation à la clôture	16 606 k€

Les subventions d'investissement sont reprises en résultat au même rythme que les amortissements des équipements concernés.

82

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions, par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	107 263		5 374	101 889
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	338 850	234 500	133 350	440 000
Provisions pour risques et charges	446 113	234 500	138 724	541 889
Amortissements dérogatoires	462 981	167 583	116 181	514 383
Autres provisions réglementées	430 349	589 056	167 583	851 822
Provisions réglementées	893 330	756 639	283 764	1 366 205
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 222 390	250 000		7 472 390
Provisions autres immos financières	72 667	49 800		122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	7 367 897	299 800	0	7 667 697
Matières premières				
Produits finis	20 946		20 946	
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks	20 946	0	20 946	0
Clients douteux	111 216	4 206	7 247	108 175
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	111 216	4 206	7 247	108 175
TOTAL Provisions	8 839 502	1 295 145	450 681	9 683 966

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Ainsi une provision spéciale a été constituée au cours de l'exercice pour un montant de 589 k€. Par ailleurs, la provision antérieurement constituée a été utilisée à hauteur de 168 k€ en 2021 pour l'acquisition d'éléments d'actif.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2021 s'élèvent à 116 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Les droits au bail situés à Issoudun et à Châtellerault sont dépréciés à 100 %.

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

▪ Une provision sur titres SDPI	4 055 k€
▪ Une provision sur titres Touraine Télévision	3 167 k€
▪ Une provision sur titres Puzzle Centre	250 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 86 k€.

4.3. Etat des échéances des dettes

63400 CHAMALIERES
Tél: 04 73 31 56 00 - Fax 04 72 36 35 23

DETTES	Montant brut 31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	14 925	14 925		
à plus d'1 an à l'origine	2 271 228	639 185	1 632 043	
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 445 396	7 445 396		
Personnel et comptes rattachés	4 080 066	4 080 066		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 657 224	3 657 224		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 120 080	1 120 080		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	982 914	982 914		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	138 275	138 275		
Groupe et associés	10 624 205	10 624 205		
Autres dettes	108 025	108 025		
Dette rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 886 394	7 886 394		
TOTAL	38 342 476	36 710 433	1 632 043	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	12 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 977 543			

Lés comptes courants des sociétés du groupe sont présentés par convention à moins d'un an.
Leur remboursement n'est pas anticipé à court terme.

82

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 JUIN 2022**

Mesdames, Messieurs,

Je vous présente, au nom du Conseil de Surveillance, le rapport sur le gouvernement d'entreprise de l'exercice 2021, qui comprend six parties :

- la première, sur la composition du Conseil,
- la deuxième sur le déroulement des travaux du Conseil,
- la troisième, sur le rapport de gestion que vient de vous présenter le Président du Directoire,
- la quatrième, sur les comptes de résultats et bilans de La Nouvelle République et du Groupe NR,
- la cinquième et la sixième sur les informations obligatoires (conventions et délégations) qui figurent désormais dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise et non plus dans le rapport de gestion.

Ce rapport est joint au rapport de gestion établi par le Directoire. Dès lors, sa communication s'impose en même temps que celle du rapport de gestion (envoi sur demande aux actionnaires et mise à disposition au siège social à compter de la convocation de l'assemblée).

1. La composition du Conseil de Surveillance

Au 31 décembre 2021, la composition du Conseil était la suivante.

Conseillers élus par l'Assemblée générale :

- André MAILLET, Président,
- Michèle HABOUZIT, 1^{er} Vice-Président,
- Vincent BERAULT, Vice-Président,
- Françoise BOUTET,
- Yolande de la CRUZ,
- Monique LEFAUCHEUR,
- Marie-Hélène LESPINE,
- Irène ROUESNEL.

Conseillers élus par les salariés (mandats renouvelés le 03/07/2019) :

- Jacques BENZAKOUN ; ayant fait valoir ses droits à la retraite au 31/12/2021 et remplacé par Caroline DEVOS le 01/01/2022,
- Laurence RIBIERE-TIREAU.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2021 a renouvelé le mandat de Monsieur Vincent Bérault et de Madame Marie-Hélène Lespine pour une période de 5 années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2026 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2025.

Consécutivement, le Conseil de surveillance du 28 juin 2021 a renouvelé le mandat de Vice-président du Conseil de Surveillance de M. Vincent Bérault pour une nouvelle période de 5 années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires à tenir en 2026 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2025.

Les listes des mandats et fonctions exercés par chaque mandataire social de La Nouvelle République du Centre-Ouest au titre de l'exercice écoulé dans toute société figurent en annexe du présent rapport.

2. Les travaux et débats du Conseil

Le Conseil a tenu en 2021 sept réunions au cours desquelles il a régulièrement examiné les mouvements d'actions, la situation de l'entreprise -particulièrement au regard de la crise sanitaire- et ses résultats d'exploitation, présentés et commentés par le Directoire.

Les principaux autres sujets traités ou débattus ont été les suivants :

- budgets d'exploitation et d'investissements pour 2021,
- aides commerciales à Touraine Télévision, NR Communication et Puzzle Centre,
- situation de la publicité,
- prix du papier,
- arrêté des comptes 2020 de la NR et du Groupe, en présence de nos Commissaires aux comptes,
- crise sanitaire Covid19 : impacts sur les activités de La Nouvelle République du Centre-Ouest et de ses filiales et sur les organisations mises en place,
- convocation, préparation et organisation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28/06/2021 en période de crise sanitaire,
- TV Tours Val de Loire : son 15^{ème} anniversaire, le renouvellement de l'attribution de fréquence du CSA,
- Vente des locaux NR de Niort et emménagement dans de nouveaux bureaux,
- Nouveau système éditorial, paramétrages, premières formations, ...
- Accord d'entreprise sur le télétravail,
- Estimé au 31/12/2021.

3. Le rapport de gestion du Directoire

Le rapport qui vient de vous être présenté est complet. Il donne une vue claire et précise de la vie et de la situation de l'entreprise et du Groupe pour l'année 2021.

Le Conseil réaffirme à l'assemblée que la pandémie de Covid-19 a perturbé en profondeur l'économie du Journal ces deux dernières années et que le résultat, positif encore en 2021, ne traduit malheureusement pas une amélioration de la situation économique de la profession, mais est le fruit des efforts continus d'économie de l'entreprise et de la baisse des charges due à la crise sanitaire.

Il alerte également l'assemblée sur le fait qu'en 2022 La Nouvelle République va devoir affronter de fortes hausses du prix du papier, des consommables, et une flambée des prix de l'énergie.

Le Conseil n'a, hors les remarques ci-dessus, pas d'observation particulière à formuler sur ce rapport.

4. Les comptes NR et les comptes consolidés du Groupe

Le Conseil a consacré sa réunion du mois d'avril 2022 à l'examen de l'ensemble des comptes sociaux et consolidés 2021, en présence de nos deux Commissaires aux comptes. Ceux-ci ont déclaré les comptes parfaitement réguliers et n'a formulé aucune remarque particulière.

En conséquence, après en avoir débattu le Conseil a voté, à l'unanimité, deux délibérations prenant acte de ces conclusions.

5. Conventions

En application des dispositions des articles L. 225-37-4, 2° et L. 225-68, alinéa 6 du Code de commerce, nous portons à votre connaissance ci-dessous les conventions intervenues, directement ou par personne

interposée, entre, d'une part, et selon le cas l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Ces conventions figurent dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et Touraine Télévision

Mandataire concerné : M. Olivier Saint-Cricq, Président du Directoire de La Nouvelle République du Centre-Ouest et Président de Touraine Télévision.

- Echange d'espaces publicitaires entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et Touraine Télévision pour un montant prévu et facturé à hauteur de 51.256 € HT en 2021.
- Aide commerciale consentie à Touraine Télévision par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 400.000 € HT.

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et NR Communication

Mandataires concernés : M. Olivier Saint-Cricq, Président du Directoire de La Nouvelle République du Centre-Ouest et Administrateur de NR Communication ; M. Christophe Hérigault, Membre du Directoire et Administrateur de NR Communication ; M. Olivier Boissard, Membre du Directoire et Représentant de La Nouvelle République, Administrateur de NR Communication, Mme Irène Rouesnel, Membre du Conseil de surveillance et Administrateur de NR Communication.

- Aide commerciale consentie à NR Communication par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 28.262 € HT.

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et Puzzle Centre

Mandataire concerné : M. Olivier Saint-Cricq, Président du Directoire de La Nouvelle République du Centre-Ouest et Président de Puzzle Centre.

- Aide commerciale consentie à Puzzle Centre par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 260.000 € HT.

6. Délégations de compétence et de pouvoirs

Nous vous informons qu'aucune délégation de compétence et de pouvoirs n'a été opérée au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021 en matière d'augmentation de capital.

7. Conclusion

En conclusion, le Conseil de Surveillance invite l'Assemblée Générale Ordinaire à approuver :

- les rapports du Directoire,
- les comptes et bilans 2021 de la NR et du Groupe,
- les rapports des Commissaires aux comptes,
- et l'ensemble des résolutions qui lui sont proposées.

Je vous remercie de votre attention.

Tours, le 30 mai 2022

Pour le Conseil de Surveillance,

Le Président

André MAILLET

PJ/ listes des mandats.





LA NOUVELLE RÉPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

au capital de 5.316.181 euros

Siège social : 232 Avenue de Grammont - 37048 TOURS CEDEX 1
584 800 122 RCS TOURS

Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2022

RAPPORT DE GESTION

EXERCICE 2021

SITUATION DE LA SOCIÉTÉ

Faits significatifs

L'exercice 2021 s'avère en amélioration par rapport à l'exercice précédent, malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire et sans pour autant retrouver le niveau d'activité de 2019.

Les modifications de la composition du Conseil de Surveillance intervenues au cours de l'exercice 2021 et depuis sa clôture sont détaillées dans le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

Évènement postérieur à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2021 n'est à signaler.

1) Les recettes d'exploitation

- **Ventes du quotidien**

Le nombre de jours de parution a été de 307 jours contre 308 jours en 2020. La vente moyenne s'élève à 139 277 exemplaires contre 142 051 exemplaires en 2020, soit un recul de 2 %.

Les ventes d'abonnements numériques ont progressé de 882 exemplaires pour atteindre 5 573 exemplaires en 2021.

Diffusion par canal				
ex./jour	2021	2020	Variations	
Abonnements postés	27 657	27 833	-176	-0,6%
Abonnements portés	73 342	75 155	-1 813	-2,4%
Abonnements Version PDF	1 993	1 712	+281	+16,4%
Ventes numériques	5 573	4 691	+882	+18,8%
Ventes au numéro	30 712	32 660	-1 948	-6,0%
Total	139 277	142 051	-2 774	-2,0%

- **Ventes NR Dimanche**

Les ventes de NR Dimanche sont en diminution en 2021 avec 43 146 exemplaires contre 43 476 en 2020, soit - 0,8 %.

Diffusion par canal				
ex./jour	2021	2020	Variations	
Abonnements postés	789	817	-28	-3,4%
Abonnements portés	14 296	15 424	-1 128	-7,3%
Abonnements Version PDF	1 992	1 716	+276	+16,1%
Ventes numériques	8 076	6 691	+1 385	+20,7%
Ventes-au-numéro	17 993	18 828	-835	-4,4%
Total	43 146	43 476	-330	-0,8%

Au global, le chiffre d'affaires diffusion s'élève à 48 879 k€ contre 48 581 k€ en 2020, soit une hausse de 0,6 % due à l'augmentation du tarif intervenue en mars 2020.

- **Publicité**

Les recettes publicitaires ressortent à 17 505 k€ contre 15 977 k€ en 2020, soit une augmentation 9,6 %.

Publicité				
en k€	2021	2020	Variations	
Locale	12 317	11 171	+1 146	+10,3%
Extra-locale	2 915	2 848	+67	+2,4%
Site Internet, hebdo TMV	1 537	1 351	+186	+13,8%
Autres publicités	736	607	+129	+21,3%
Total	17.505	15 977	+1.528	+9,6%

La publicité locale a connu une hausse de 10,3% après avoir enregistré une baisse en 2020 de 20,1 % en raison des confinements. Le chiffre d'affaires sur ce secteur reste bien en deçà du niveau de 2019 qui s'élevait à 13 973 k€ soit -11,9 %.

La publicité extra-locale quant à elle a progressé de 2,4 % par rapport à 2020.

Notons par segment :

Pour la locale :

- La Commerciale → une hausse de 14,8 %
- Les Petites Annonces → une hausse de 6,3 %
- Les Annonces officielles et légales → une hausse de 9,5 %
- Le Carnet → une hausse de 2,4 %
- Le Web → une hausse de 10,1 %

Pour l'extra-locale :

- La Commerciale → une hausse de 2,4 %

Les autres publicités comprennent 670 k€ d'échanges publicitaires.

- **Autres produits**

Les autres produits comprennent notamment les travaux d'impression de Centre Presse pour 391 k€ ainsi que les charges de rédaction et ventes de la Vienne pour 969 k€. L'impression de journaux hebdomadaires a généré un chiffre d'affaires de 912 k€.

L'aide au portage s'est élevée à 602 k€ contre 558 k€ en 2020.

2) Les charges d'exploitation

Les charges d'exploitation hors amortissements, provisions et autres charges de gestion courante ont été de 67 127 k€ contre 64 502 k€ en 2020, soit une hausse de 4,1 %. Ces charges s'entendent après déduction des transferts de charges.

- **Masse salariale**

Les effectifs sont en augmentation de 1,4 % et les frais de personnel de 3,7 %, passant de 28 687 k€ à 29 753 k€.

En effet, les aides reçues de l'Etat dans le cadre de l'indemnisation de l'activité partielle se sont élevées à 147 k€ en 2021 contre 595 k€ en 2020.

Effectif moyen payé en équivalent temps complet :

	2021	2020	écart	Variation
CDI	379	385	-6	-1,5%
CDD	38	27	12	+43,3%
Total	418	412	6	+1,4%

- **Papier**

Les dépenses de papier ont baissé de 1,9 % en raison de trois facteurs :

- la baisse du tirage moyen de 3,3 %,
- la baisse du tarif d'achat de 2,4 % en moyenne par rapport à 2020,
- n'étant pas compensées par la hausse de la pagination de 6,1%.

- **Autres charges**

Trois aides à caractère commercial ont été accordées à la régie publicitaire pour un montant de 28 k€, à la télévision pour un montant de 400 k€ et à la filiale événementielle pour un montant de 260 k€.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice 2021 prennent en charge 24 527 € de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal correspondant à des amortissements excédentaires sur les véhicules de tourisme en location.

3) Résultats

Les résultats évoluent diversement selon leur nature.

(k€)	2021	2020	Variations
Excédent brut d'exploitation	4 040	4 259	-219
Résultat d'exploitation	2 054	2 052	2
Résultat financier	-268	-29	-239
Résultat courant	1 786	2 023	-237
Résultat exceptionnel	259	-89	348
Impôt et participation	158	97	61
Résultat net	2 203	2 031	172

L'Excédent Brut d'Exploitation diminue de 219 k€ et s'élève à 4 040 k€ contre 4 259 k€ en 2020 avec une progression du chiffre d'affaires qui ne compense pas la hausse des charges.

Le résultat d'exploitation est stable et s'établit à + 2 054 k€ contre + 2 052 k€ en 2020.

Le résultat financier est déficitaire de 268 k€ en diminution de 239 k€ par rapport à 2020 du fait de la dépréciation des titres de la filiale Puzzle Centre pour un montant de 250 k€.

Le résultat exceptionnel s'élève à + 259 k€ contre - 89 k€ en 2020. Une plus-value a notamment été comptabilisée suite à la cession des locaux de Niort.

Après impôt (+ 158 k€ d'économie d'impôt), **le résultat net** s'établit à + 2 203 k€ contre + 2 031 k€ en 2020.

BILAN DE LA SOCIÉTÉ

Les fonds propres s'élèvent à 16 606 k€ contre 14 138 k€ en 2020.

Les dettes financières s'établissent à 2 300 k€ et diminuent de 6 008 k€ en raison du remboursement à hauteur de 5 400 k€ des trois prêts garantis par l'Etat (PGE).

La valeur brute de l'actif immobilisé est en diminution de 283 k€ en raison de la cession de l'immeuble situé à Niort.

Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 1 221 k€.

La trésorerie s'améliore de 323 k€ comparativement au 31 décembre 2020.

EVOLUTION PRÉVISIBLE DE LA SOCIÉTÉ

L'évolution négative de la diffusion payante se poursuit et les perspectives de croissance pour La Nouvelle République du Centre-Ouest dans le numérique et dans les activités de diversification ne compensent pas la décroissance des activités « papier ».

Par ailleurs, les hausses des coûts du papier et de l'énergie ont conduit le Directoire à décider une augmentation du tarif du journal à compter du 2 mai 2022 pour la vente magasin et à compter du 1er juin 2022 pour la vente par abonnement.

Enfin, les recettes publicitaires connaissent un ralentissement de la progression observée en 2021 dans un contexte économique difficile en ce début d'année, notamment pour la publicité extra-locale qui ressort en baisse de 22,6% au premier trimestre 2022 comparé à 2021.

La société maintient un niveau d'investissement élevé avec notamment la poursuite des projets de nouveau système éditorial, la refonte du site internet et la modernisation de l'imprimerie avec l'installation de nouveaux équipements pour l'utilisation de plaques sans chimie.

Les prévisions de trésorerie du Groupe restent positives pour l'année 2022.

ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Des travaux de recherche liés à des développements informatiques ont été réalisés. Sur la base de ces dépenses, un crédit impôt recherche (CIR) a été comptabilisé en 2021 au titre des exercices 2018, 2019, 2020 pour un montant de 332 k€.

INFORMATIONS SUR LES FILIALES

Chiffres des comptes sociaux en k€

SDPI (Société de Presse et d'Information) enregistre un résultat net bénéficiaire à + 82 k€, stable par rapport à 2020.

Les résultats du sous-groupe SOPAREP – La République du Centre sont bénéficiaires.

La reprise des activités publicitaires permet à NR COMMUNICATION d'améliorer sa rentabilité avec une aide commerciale de la part du Groupe en diminution de 209 k€.

Les activités de PRESSE PORTAGE sont en diminution par rapport à 2020.

L'activité de la télévision locale TOURAINE TELEVISION a été globalement stable par rapport à 2020.

PUZZLE CENTRE enregistre encore une forte baisse de son chiffre d'affaires, le secteur évènementiel étant très touché par la crise sanitaire depuis mars 2020. La société bénéficie d'une aide commerciale de la part du Groupe de 260 k€ et enregistre en conséquence un bénéfice de 207 k€ lui permettant de consolider ses fonds propres. Les perspectives à long terme restent positives pour la société avec une reprise progressive de ses activités évènementielles à partir de 2022.

(k€)	Entités	Activités	% d'intérêt consolidé	C.A. 2021	C.A. 2020	Variations 2020/2021	Résultat net 2021	Dividendes versés à la NR en 2021
PRESSE	SDPI	Editeur Centre Presse	100,00%	3 757	3 855	-2,8%	82	0
	GROUPE SOPAREP (1)	Ensemble du groupe	28,69%	11 210	11 680	-4,0%	199	0
	NR COMMUNICATION (2)	Publicité Groupe NR	100,00%	17 660	15 110	+16,9%	1	0
DISTRIBUTION	PRESSE PORTAGE	Portage journaux	100,00%	9 841	10 456	-6,0%	62	0
MULTIMEDIA	TOURAINE TELEVISION	Télévision locale	100,00%	561	550	+2,0%	22	0
EVENEMENTIEL	PUZZLE CENTRE	Organisation salons et communication	100,00%	488	905	-46,1%	207	0
SCI	BASSES LANDES	Parts Sofinloire	100,00%	0	0	+0,0%	0	0
	A. DE MUSSET	Locaux NR Com Tours	100,00%	224	224	+0,0%	131	38
	CHÂTEAU-ST- MARTIN	Locaux NR Com Blois	100,00%	55	53	+3,8%	39	0
	COUR DU CAPITOLE	Locaux Chateauroux	100,00%	115	109	+5,5%	34	0

(1) Les chiffres sont indiqués pour l'ensemble du Groupe à 100%

(2) Le chiffre d'affaires social de NR COMMUNICATION est diminué des ventes d'espaces compensées par les achats d'espaces intragroupe

COMPTES CONSOLIDÉS ET RÉSULTATS PAR ACTIVITÉ

Faits marquants et variation de périmètre

De la même manière que pour La Nouvelle République du Centre-Ouest, la crise sanitaire liée à la pandémie de la Covid-19 avait fortement perturbé les activités du Groupe Nouvelle République. Malgré la persistance de certains effets de cette crise notamment pour les secteurs publicitaires et événementiels, l'exercice 2021 marque une reprise de l'activité.

Aucune variation de périmètre n'est intervenue au cours de l'exercice.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2021 n'est à signaler.

Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe est en augmentation de 2,9 %, avec 87 835 k€ contre 85 382 k€ en 2020.

L'activité de Presse quotidienne reste l'activité prépondérante du Groupe.

Chiffre d'affaires <u>après</u> élimination des mouvements inter sociétés				
(k€)	2021	2020	écart	Variation
Presse quotidienne	85 121	82 465	+2 656	+3,2%
Multimédia et divers	2 226	2 012	+214	+10,6%
Évènementiel	488	905	-417	-46,1%
Total	87 835	85 382	+2 453	+2,9%

Résultats

Le résultat d'exploitation du Groupe est en augmentation de 651 k€ et s'établit à 3 377 k€ contre 2 726 k€ en 2020.

Ventilation des résultats				
(k€)	2021	2020	écart	Variation
Résultat d'exploitation	3 377	2 726	+651	+23,9%
Résultat financier	-9	-114	+105	+92,4%
Résultat exceptionnel	424	193	+231	na
Résultat net consolidé	3 537	2 757	+780	+28,3%
Résultat net-part du Groupe	3 537	2 757	+780	+28,3%

Le résultat net consolidé est porté par les résultats des activités de presse quotidienne papier des sociétés du Groupe.

Résultat d'exploitation par activité				
(k€)	2021	2020	écart	Variation
Presse quotidienne	2 902	2 728	+174	+6,4%
Multimédia	19	2	+17	na
Évènementiel	231	-213	+444	na
SCI	225	209	+16	+7,7%
Total	3 377	2 726	+651	+23,9%

Contribution des activités au résultat net consolidé				
	2021	2020	écart	Variation
Presse quotidienne	3 297	3 004	+293	+9,8%
Multimédia	22	0	+22	na
Évènementiel	14	-431	+445	na
SCI	204	184	+20	+10,9%
Résultat net consolidé	3 537	2 757	+780	+28,3%

CONCLUSION

La Nouvelle République du Centre-Ouest fait toujours face à une baisse de sa diffusion mais l'augmentation de tarif intervenue en mars 2020 a permis d'enregistrer une hausse du chiffre d'affaires des ventes du quotidien de 0,6 % par rapport à 2020. Une reprise de l'activité publicitaire a permis de maintenir le résultat d'exploitation à son niveau de 2020 malgré la diminution des aides de l'Etat et l'augmentation des charges.

Des incertitudes demeurent pour les mois à venir quant aux conséquences sur les résultats du Groupe, des hausses de tarif impactant les charges. Pour cette raison, une nouvelle augmentation du prix du journal a été décidée à compter de mai 2022.

Au 31 décembre 2021 les fonds propres du Groupe s'établissent à 19 M€.

Les dettes financières du Groupe s'établissent à 3 M€.

La trésorerie du Groupe s'élève à 21,8 M€.

L'étalement sur cinq ans du remboursement du solde des trois prêts garantis par l'Etat (PGE) de 2,1 M€ doit permettre au Groupe de respecter toutes les échéances de 2022 et conserver une trésorerie excédentaire.

INFORMATIONS LÉGALES

1) Conventions réglementées

Les différentes conventions réglementées qui font l'objet du rapport spécial des Commissaires aux comptes dont il va vous être donné lecture, conformément aux dispositions des articles L.225-86 à L.225-88-1 du Code de commerce, ont été examinées par le Conseil de Surveillance.

2) Participation des salariés au capital

Nous vous indiquons, ci-après, l'état de la participation des salariés au capital social de la société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2021 :

- la participation des salariés est de 5,16 % au titre de la participation individuelle.
- Les salariés ne détiennent aucune action au titre de la participation collective.

Nous vous rappelons que depuis la modification des statuts, il n'y a plus d'actions réservées aux salariés.

3) Rémunération du Conseil de surveillance

Vous voudrez bien statuer sur le montant global de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance pour l'exercice en cours, que nous vous proposons de fixer pour l'exercice 2021 à 49 762 €.

INFORMATIONS PARTICULIÈRES

Conformément aux articles L. 233-29 et 233-30 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune aliénation d'actions de la Société n'a été réalisée au cours du dernier exercice par application des dispositions relatives aux participations réciproques ou croisées.

Dans le respect de l'article 441-6-1 du Code de commerce vous trouverez, ci-après, les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients telles que définies à l'article D. 441-4-I du Code de commerce et présentées selon le modèle de tableau prévu par l'arrêté du 20 mars 2017.

Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures recues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées					74						944	
Montant total TTC des factures concernées en k€		39	9		9	57		144	35	26	133	338
Pourcentage du montant TTC total des achats de l'exercice		0,09%	0,02%		0,02%	0,13%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							0,19%	0,05%	0,04%	0,18%	0,46%	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues				12								
Montant total TTC des factures exclues en k€				88								
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal : article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : - Délais légaux : 45 jours fin de mois					- Délais contractuels : abonnements - paiement comptant dépositaires - de 11 jours à 30 jours - Délais légaux : autres facturations - 45 jours fin de mois						

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

Nous vous informons enfin qu'au cours de l'exercice, La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas pris de participation.

Sont annexés au rapport de gestion, les résolutions du ressort de l'Assemblée Générale Ordinaire ainsi que le tableau des résultats des cinq derniers exercices.

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

En application de l'article L. 225-68 du Code de commerce, vous trouverez en annexe au présent rapport de gestion, le rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise contenant toutes les informations requises par la réglementation en vigueur.

Tours, le 30 mai 2022

Pour le Directoire, Le Président,



Olivier SAINT-CRICQ

RESULTATS DE L'ANRCA AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES (EN EUROS)

RUBRIQUES	2017	2018	2019	2020	2021
CAPITAL SOCIAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	5 316 181	5 316 181	5 316 181	5 316 181	5 316 181
Nombre d'actions ordinaires existantes	408 937	408 937	408 937	408 937	408 937
Prime d'émission	9 548 900	9 548 900	9 548 900	9 548 900	9 548 900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
Chiffre d'affaires hors taxes	73 776 800	71 691 477	71 779 355	68 152 775	70 565 800
Chiffre d'affaires + produits financiers	74 680 645	72 125 994	72 333 956	68 207 507	70 638 144
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	3 333 610	2 158 406	1 842 946	3 827 254	4 110 238
Impôts sur les bénéfices	-1 088 075	-269 461	-22 588	-97 165	-157 776
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions,	2 818 125	1 761 219	764 199	2 030 961	2 202 532
Résultat distribué	0	0	0	0	0
RESULTATS PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	10,81	5,94	4,56	9,60	10,44
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	6,89	4,31	1,87	4,97	5,39
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice (payés en équivalent temps complet)	462	452	432	412	418
Montant de la masse salariale de l'exercice	23 620 358	22 784 413	21 978 160	20 377 593	21 092 651
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, Œuvres sociales, ...)	10 457 334	9 925 273	8 965 676	8 309 796	8 660 702

LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 5.316.181 Euros

Siège social : 232 Avenue de Grammont - 37048 TOURS CEDEX 1

R.C.S. TOURS B 584 800 122

Olivier SAINT-CRICQ

Président du Directoire

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 JUIN 2022

EXTRAITS

Certifié conforme
[Signature]

1ère RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de La Nouvelle République, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 210 414 voix

CONTRE :

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION :

(majorité : 105 208 voix)

2ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Groupe, à savoir le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 210 414 voix

CONTRE :

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION :

(majorité : 105 208 voix)

3ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes, prend acte de la poursuite durant cet exercice de conventions anciennes et d'une convention nouvelle et approuve successivement chacune desdites conventions.

POUR : 210 414 voix

CONTRE :

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION :

(majorité : 105 208 voix)

4ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuvant la proposition du Directoire, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 2.202.532,19 euros au compte report à nouveau antérieur débiteur de 5.585.650,44 euros qui s'élèvera après affectation à -3.383.118,25 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale Ordinaire constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

QOMD-1742 10/11/11
10/11/11 10/11/11

POUR : 210 414 voix
CONTRE :
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION :
(majorité : 105 208 voix)

5ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global annuel de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance pour l'exercice 2022 à 49.762 euros.

POUR : 210 414 voix
CONTRE :
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION :
(majorité : 105 208 voix)

8ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

POUR : 210 414 voix
CONTRE :
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION :
(majorité : 105 208 voix)

