

RCS : TOURS Code greffe : 3701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

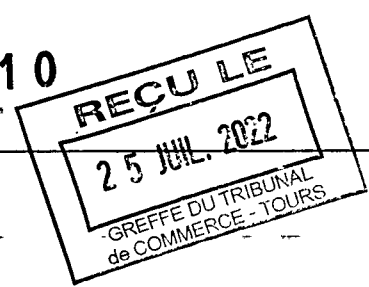
**Le greffier du tribunal de commerce de TOURS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

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 8110

2022 08110



Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

Certifié conforme
[Signature]

GROUPE LA NOUVELLE REPUBLIQUE

COMPTES CONSOLIDÉS

Référentiel C.R.C. 99/02

Exercice clos le 31 décembre 2021

LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

232, rue de Grammont

37000 TOURS

Ce document contient 34 pages



621, route des prés mariés
45450 Sully-la-Chapelle

[Signature]

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDÉS	- 3 -
Bilan actif	- 4 -
Bilan passif	- 5 -
Compte de résultat	- 6 -
Tableau des flux de trésorerie	- 7 -
Variation des capitaux propres – Part du groupe	- 8 -
ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS	- 9 -
1 - Faits marquants de l'exercice	- 10 -
2 - Événements postérieurs à la clôture de l'exercice	- 10 -
3 - Référentiel comptable	- 10 -
4 - Périmètre de consolidation	- 11 -
4.1 - Activité du groupe	- 11 -
4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation	- 11 -
4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice	- 12 -
4.4 - Organigramme du groupe	- 12 -
5 - Règles et méthodes comptables	- 13 -
5.1 - Date de clôture	- 13 -
5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation	- 13 -
5.3 - Méthodes et règles d'évaluation	- 13 -
6 - Explication des variations des postes du bilan	- 18 -
6.1 - Ecart d'acquisition positifs	- 18 -
6.2 - Immobilisations incorporelles	- 19 -
6.3 - Immobilisations corporelles	- 20 -
6.4 - Immobilisations financières	- 21 -
6.5 - Sociétés mises en équivalence	- 23 -
6.6 - Stocks	- 23 -
6.7 - Créances	- 24 -
6.8 - Trésorerie	- 25 -
6.9 - Capitaux propres	- 25 -
6.10 - Provisions pour risques et charges	- 26 -
6.11 - Emprunts et dettes financières	- 26 -
6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes	- 28 -
6.13 - Comptes de régularisation	- 29 -
7 - Explication des variations des postes du compte de résultat	- 29 -
7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité	- 29 -
7.2 - Résultat financier	- 30 -
7.3 - Résultat exceptionnel	- 31 -
7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée	- 32 -
8 - Autres informations	- 32 -
8.1 - Effectifs	- 32 -
8.2 - Engagements hors bilan	- 33 -
8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles	- 34 -
8.4 - Rémunération des dirigeants	- 34 -
8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes	- 34 -

COMPTES CONSOLIDES

Bilan actif

En euros	Exercice N	Exercice N-1
ACTIF IMMOBILISE		
Immobilisations incorporelles	18 985 212	18 526 321
Amortissements et provisions	15 373 950	14 624 058
Net	3 611 262	3 902 263
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>546 408</i>	<i>739 258</i>
Immobilisations corporelles	54 241 078	55 063 208
Amortissements et provisions	48 175 879	48 117 175
Net	6 065 199	6 946 033
Immobilisations financières	2 630 936	2 567 982
Provisions	141 637	158 779
Net	2 489 299	2 409 203
Titres mis en équivalence	1 054 750	1 238 874
Total de l'Actif Immobilisé	13 220 510	14 496 373
ACTIF CIRCULANT		
Stocks et en-cours	210 605	283 312
Créances clients et avances versées	7 833 426	7 708 201
Autres créances	4 978 517	5 978 288
Impôts différés actifs		
Compte de régularisation	616 503	443 512
Valeurs mobilières de placement	4 033 891	4 029 860
Disponibilités & Instruments de trésorerie	21 778 142	21 366 152
Total de l'Actif Circulant	39 451 084	39 809 325
Activités cédées actif		
TOTAL DE L'ACTIF	52 671 594	54 305 698

Bilan passif

En euros	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 316 181	5 316 181
Primes	9 548 900	9 548 900
Réserves	127 077	-2 630 223
Ecart de conversion		
Résultat net	3 537 251	2 757 302
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement	332 979	
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	18 862 388	14 992 160
Intérêts minoritaires		
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	18 862 388	14 992 160
Autres Fonds Propres		
Provisions	616 116	535 267
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	2 822 492	8 974 950
Concours bancaires - instru. financiers passifs	23 369	14 565
Dettes fournisseurs et avances reçues	6 521 121	6 246 083
Autres dettes	15 248 871	14 261 606
Comptes de régularisation	8 577 237	9 281 067
Activités cédées passif		
TOTAL DU PASSIF	52 671 594	54 305 698

Compte de résultat

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Produits d'exploitation	90 016 935	86 975 261
Chiffre d'affaires	87 835 328	85 381 521
Autres produits d'exploitation	2 181 607	1 593 740
Charges d'exploitation	86 639 981	84 249 510
Achats et variation de stock	16 044 105	14 749 171
Impôts, taxes et versements assimilés	1 278 671	1 613 816
Charges de personnel	43 504 630	42 135 903
Dotations aux amortissements	1 895 091	2 365 604
Autres charges d'exploitation	23 917 484	23 385 016
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION	3 376 954	2 725 751
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition	192 850	192 850
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION	3 184 104	2 532 901
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	114 847	8 922
Charges financières	123 564	123 092
RESULTAT FINANCIER	-8 717	* -114 170
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 175 387	2 418 731
RESULTAT EXCEPTIONNEL	423 580	192 545
Impôts sur les bénéfices	-122 408	-59 335
Impôts différés,		
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	3 721 375	2 670 611
Quote-part dans les résultats des sociétés ME	-184 124	86 691
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 537 251	2 757 302
Intérêts minoritaires		
RESULTAT NET	3 537 251	2 757 302

Tableau des flux de trésorerie

En euros	Exercice N	Exercice N-1
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	3 537 251	2 757 302
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	184 124	-86 691
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	2 327 625	2 597 239
Reprises des Amortissements et provisions	-221 041	-44 393
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
Plus et moins values de cession	-659 787	-12 564
Impôts différés		
Subventions virées au résultat		-1
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 168 172	5 236 020
Variation des frais financiers	-23 117	17 876
Variation nette exploitation	1 054 525	-1 860 415
Variation nette hors exploitation	478 311	4 270 442
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	1 509 719	2 427 903
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 677 891	7 663 923
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles	-1 022 111	-899 936
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 010 000	1 359
Subventions d'investissement encaissées		
Acquisitions immobilisations financières	-125 295	-126 533
Cession immobilisations financières	-5 047	5 646
Trésorerie nette / Acquisitions & cessions de filiales		-25 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-142 453	-1 044 464
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	17 547	7 829 183
Remboursement d'emprunts	-6 140 725	-580 522
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-6 123 178	7 248 661
VARIATION DE TRÉSORERIE	412 260	13 868 120
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	25 381 447	11 513 328
Reclassement de trésorerie		
TRÉSORERIE À LA CLOTURE	25 788 664	25 381 447

Variation des capitaux propres – Part du groupe

En euros	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Total Capitaux propres
31 décembre 2019	5 316 181	9 548 900	-3 051 023	420 801	12 234 859
Affectation Résultat			420 801	-420 801	
Résultat 2020				2 757 302	2 757 302
Autres variations			-1		-1
31 décembre 2020	5 316 181	9 548 900	-2 630 223	2 757 302	14 992 160
Affectation Résultat			2 757 302	-2 757 302	
Résultat 2021				3 537 251	3 537 251
Subventions (ANC 2020-01)					332 979
Autres variations			-2		-2
31 décembre 2021	5 316 181	9 548 900	127 077	3 537 251	18 862 388

Les subventions d'investissement présentées en fonds propres font suite aux modifications intervenues avec le règlement ANC 2020-01 qui interdit désormais la présentation des subventions d'investissements en produits constatés d'avance.

Le Groupe La Nouvelle République a opté pour un maintien en fonds propres de ces subventions.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

1 - Faits marquants de l'exercice

L'exercice 2021 marque une reprise de l'activité, et un retour à un contexte d'arrêté des comptes n'ayant pas nécessité de revue particulière des hypothèses et estimations habituelles, contrairement à l'exercice 2020 au cours duquel la pandémie de Covid-19 et les mesures prises par le gouvernement français avaient fortement perturbé les activités du groupe La Nouvelle République, affectant significativement les états financiers.

2 - Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun évènement postérieur à la clôture de l'exercice n'est à mentionner, au-delà des éléments présentés en Faits marquants de l'exercice.

A la date d'arrêté des comptes par le Directoire, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

3 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement CRC 99-02, les comptes consolidés ont été établis selon les principes comptables généraux énoncés par le code de commerce, et notamment en maintenant le principe de continuité d'exploitation.

Le règlement ANC 2020-01 s'applique à compter des exercices ouverts le 1^{er} janvier 2021. Les états de synthèse Bilan et Compte de résultat tiennent compte :

- De la présentation des écarts d'acquisition dans le total des immobilisations incorporelles ;
- Du maintien en fonds propres des subventions d'investissements ;
- De l'intégration de la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition au sein du résultat d'exploitation.

Le Groupe a fait le choix d'utiliser les modèles optionnels des états financiers de l'ANC 2020-01.

4 - Périmètre de consolidation

4.1 - Activité du groupe

L'activité du groupe s'articule principalement autour des axes suivants :

- La presse quotidienne régionale (La Nouvelle République, La Nouvelle République Dimanche, Centre Presse),
- Le multimédia et la TV locale,
- L'organisation d'événements et de salons et le conseil en communication.

4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société	N° Siren / Localisation	Méthode de consolidation		% de contrôle		% d'intérêt	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
La Nouvelle République du Centre-Ouest (NRCO)	584 800 122 Tours (37)	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante
Société de Presse et d'Information (SDPI)	401 418 868 Poitiers (86)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
NR Communication	414 679 423 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Presse Portage	350 458 428 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Touraine Télévision	483 679 361 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI des Basses Landes	410 190 102 Poitiers (86)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI Alfred de Musset	434 944 484 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI La Cour du Capitole	498 800 762 Châteauroux (36)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI Château St Martin	439 025 966 Blois (41)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Puzzle Centre	322 668 138 Châteauroux (36)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Soparep	395 382 468 Saran (45)	MEE	MEE	28,69 %	28,69 %	28,69 %	28,69 %

IG : intégration globale

IP : intégration proportionnelle

MEE : mise en équivalence

NC : non consolidée

4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice

4.3.1 - Entrées de périmètre

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

4.3.2 - Sorties de périmètre

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

4.3.3 - Autres variations du pourcentage d'intérêt

Aucune variation du pourcentage d'intérêt n'est intervenue au cours de l'exercice.

Toutefois, la détention de la société Soparep au sein de la société La République du Centre a été augmentée au cours de l'exercice suite à une acquisition partielle de titres. La détention passe ainsi de 50,94 % à 51,30 %. Cette opération a été traitée en amont de la mise en équivalence de la société Soparep au sein du périmètre de consolidation du groupe La Nouvelle République.

4.3.4 - Restructuration interne

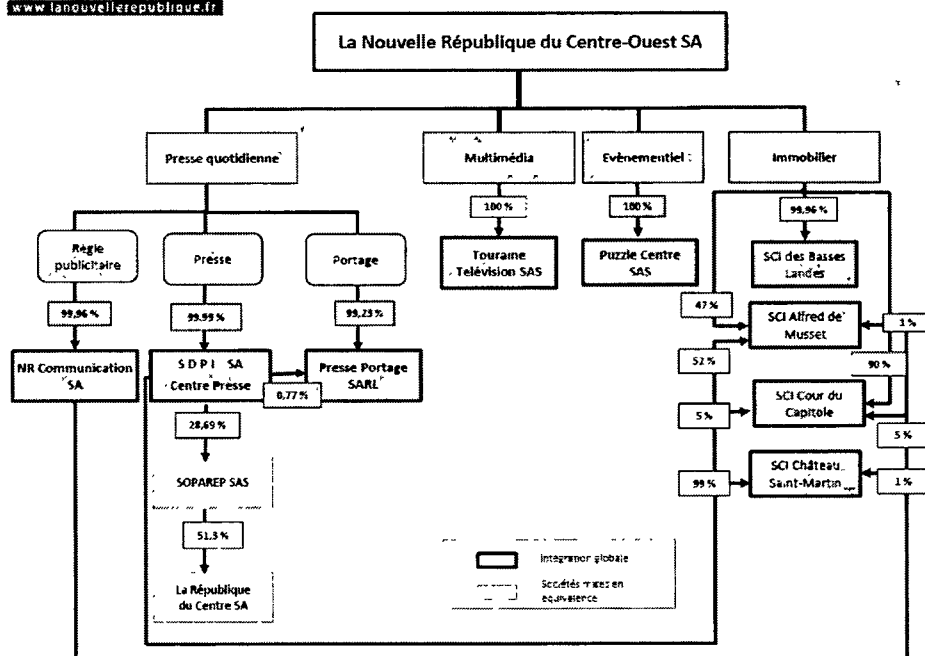
Aucune restructuration interne n'est intervenue au cours de l'exercice.

4.4 - Organigramme du groupe

L'organigramme du groupe peut être synthétisé comme suit :



GRUPE NOUVELLE REPUBLIQUE AU 31 DECEMBRE 2021



5 - Règles et méthodes comptables

5.1 - Date de clôture

Toutes les entités comprises dans le périmètre de consolidation ont une date de clôture au 31 décembre 2021 et une durée d'exercice de 12 mois.

5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Enfin, les sociétés dont l'importance est non significative ou pour lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest n'exerce pas d'influence notable ne sont pas consolidées.

La liste des sociétés intégrées au périmètre de consolidation est présentée en note 4.2 « Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation ».

5.3 - Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 - Écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'évaluation des actifs et passifs identifiables est réalisée en fonction de la situation existante à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre de consolidation, sans que les événements ultérieurs puissent être pris en considération.

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif immobilisé et amorti sur une durée qui reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat selon un plan de reprise dont la durée reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Aucun écart d'acquisition négatif n'a été constaté par le Groupe La Nouvelle République.

5.3.2 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition et amorties sur leur durée de vie prévue.

Les méthodes d'amortissement retenues sont les suivantes :

▪ Frais d'établissement	1 an
▪ Logiciels	1 à 5 ans
▪ Logiciels ERP	10 ans
▪ Plateforme numérique	4 ans

Les fonds de commerce sont représentatifs de la valeur économique des titres de presse et ne font pas l'objet d'amortissement. Toutefois, à la clôture de chaque exercice, le groupe La Nouvelle République s'assure que la valeur nette de ces actifs incorporels reste inférieure à leur valeur recouvrable. Cette dernière est approchée conformément aux pratiques du secteur soit, pour les titres de presse, sur la base de la diffusion payante du titre et de la valeur du lecteur.

Dans le cadre de la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013, le règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables a modifié les dispositions du Plan Comptable Général relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs immobilisés, corporels et incorporels et en particulier du fonds commercial. L'application de ce règlement n'a eu aucun impact sur l'analyse de la valorisation des fonds de commerce détenus par le Groupe La Nouvelle République. Leur durée n'étant pas déterminée, les fonds commerciaux n'ont pas été amortis.

5.3.3 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

La méthode de comptabilisation par composants a été appliquée aux constructions, conformément au règlement CRC 2002-10.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction des immobilisations et de la durée d'utilisation. Une dépréciation est calculée quand la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

▪ Structure des constructions	40 ans	▪ Installations et agencements	10 ans
▪ Composants des constructions	20 ans	▪ Matériels de transport	4 à 5 ans
▪ Structure des rotatives	25 ans	▪ Matériel de bureau	4 à 5 ans
▪ Composants des rotatives	10 ans	▪ Matériel informatique	5 ans
▪ Matériels industriels	3 à 10 ans	▪ Mobilier	10 ans

5.3.4 - Opérations de location financement

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement CRC 99-02, les biens financés selon un contrat de location financement et répondant aux critères d'activation sont comptabilisés à l'actif pour leur coût

de revient et amortis selon la méthode présentée au point 5.3.3 « Immobilisations corporelles ». La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges de loyer sont annulées en contrepartie de la constatation d'un amortissement et d'intérêts financiers.

5.3.5 - Immobilisations financières

La valeur brute des participations non consolidées et des autres immobilisations financières est constituée par leur coût d'acquisition. Le détail de ces participations est présenté au point 6.4 « Immobilisations financières ».

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

5.3.6 - Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat et des frais accessoires.

Une dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur brute s'avère supérieure à la valeur de réalisation des éléments en stocks.

5.3.7 - Créances et dettes

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

Les risques de non-recouvrement des créances font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée.

5.3.8 - Autres créances et comptes de régularisation

Les autres créances comprennent notamment les créances sociales et fiscales, les débiteurs divers.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances est inférieure à leur valeur comptable.

Les autres créances intègrent également, en matière d'impôts différés, les actifs résultant, société par société, de l'enregistrement des différences temporaires déductibles et des pertes fiscales reportables lorsque ces dernières ont été jugées récupérables.

5.3.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de rachat de ces valeurs mobilières est inférieur à leur valeur au bilan.

5.3.10 - Subventions d'investissement

En application du règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement sont maintenues en capitaux propres et font l'objet d'un étalement dans le temps.

5.3.11 - Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement CRC 99-02, les impôts sur les bénéfices comprennent les impôts exigibles et les impôts différés. Ces derniers sont constatés, société par société, en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales,
- retraitements de consolidation engendrant une différence de base taxable,
- déficits fiscaux reportables dont la récupération est jugée probable.

Par ailleurs, le Groupe applique la méthode dite du report variable. Le taux retenu pour l'exercice est de 25 % pour l'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation.

5.3.12 - Comptabilisation des produits

Les produits sont comptabilisés au compte de résultat lorsque les prestations correspondantes sont réalisées. Ainsi, les abonnements encaissés restant à servir au 31 décembre 2021 sont comptabilisés en prix de vente en compte de régularisation passif.

5.3.13 - Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante. Ils intègrent notamment les résultats sur cessions d'actifs.

5.3.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

Les comptes des sociétés consolidées sont, le cas échéant, retraités afin d'assurer l'homogénéité des règles de comptabilisation et d'évaluation.

Toutes les opérations et transactions significatives entre sociétés consolidées ont été éliminées, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, plus-values, provisions intra-groupes, etc.).

Au-delà des relations présentées ci-dessus, il n'existe pas de transactions avec des entreprises liées et non incluses au sein du périmètre de consolidation.

5.3.15 - *Application des méthodes préférentielles*

Des cinq méthodes préférentielles préconisées par le règlement CRC 99-02, seules l'activation des contrats de location financement et la constatation des engagements de retraites en provision pour charges trouveraient à s'appliquer au sein du groupe La Nouvelle République.

Cependant, le groupe a fait le choix de ne pas appliquer la comptabilisation des engagements de retraites. Le montant de ces engagements est présenté en note 8.2 « Engagements hors bilan ».

6 - Explication des variations des postes du bilan

6.1 - Ecart d'acquisition positifs

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Ecart d'acquisition positifs				
A Nouveau	1 928 500	1 189 242	739 258	932 108
Mouvement de périmètre				
Nouvelle acquisition		192 850	-192 850	-192 850
Cession				
Ecart de conversion				
Ecart d'acquisition positifs	1 928 500	1 382 092	546 408	739 258

Les valeurs inscrites sur la ligne « Ecart d'acquisition positifs » concernent exclusivement la société Puzzle Centre au 31 décembre 2021 amorties sur 10 ans.

6.2 - Immobilisations incorporelles

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	11 554 132	11 140 414	413 718	404 656
Droit au bail	72 840	72 840		
Fonds de commerce	4 960 691	2 778 604	2 182 087	2 371 087
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Autres immos incorp. Crédit bail				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes s/ immo incorp.	469 048		469 048	387 261
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 056 712	13 991 858	3 064 854	3 163 005

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes
Exercice N-1	16 597 821	13 434 816	3 163 005
Augmentations	551 586	649 737	-98 151
Diminutions	92 695	92 695	
Variations de périmètre			
Ecarts de change			
Exercice N	17 056 712	13 991 858	3 064 854

Les fonds commerciaux correspondent aux fonds suivants :

▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») :	4 953 831 euros
▪ Presse Portage :	6 860 euros
▪ TOTAL :	4 960 691 euros

L'application de l'approche présentée au paragraphe 5.3.2 conduit à constater les dépréciations suivantes :

▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») :	2 774 031 euros
▪ Presse Portage :	4 573 euros
▪ TOTAL :	2 778 604 euros

La dotation pour dépréciation du titre « Centre Presse » relative à l'exercice 2021 s'élève à 189 000 euros. Cette dotation est présentée en charges d'exploitation.

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles pour 551 586 euros concernent principalement des acquisitions de logiciels, des développements informatiques relatifs aux outils commerciaux et sites internet, tout comme les sorties d'une valeur brute d'origine de 92 695 euros.

6.3 - Immobilisations corporelles

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Terrains	1 394 720	355 224	1 039 496	1 073 467
Constructions	21 111 704	18 576 512	2 535 192	3 015 929
Installations tech, mat et outillages ind.	26 916 070	25 017 212	1 898 858	2 316 843
Autres immobilisations corporelles	4 647 910	4 226 931	420 979	466 304
Immobilisations corporelles en cours	170 674		170 674	73 490
Immeubles de placement				
Avances et acomptes s/ immo corp.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 241 078	48 175 879	6 065 199	6 946 033

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes
Exercice N-1	55 063 208	48 117 175	6 946 033
Augmentations	602 882	1 198 728	-595 846
Diminutions	1 425 012	1 140 024	284 988
Variations de périmètre			
Ecart de change			
Exercice N	54 241 078	48 175 879	6 065 199

Les acquisitions d'immobilisations correspondent aux éléments suivants :

- Constructions et agencements divers : 176 983 euros
- Installations techniques et matériels : 148 186 euros
- Autres immobilisations corporelles : 180 529 euros dont 23 276 euros par crédit-bail
- Immobilisations en cours : 97 184 euros
- TOTAL 602 882 euros

Les diminutions d'immobilisations concernent les éléments suivants :

▪ Constructions et agencements divers :	1 266 461 euros
▪ Installations techniques et matériels :	73 802 euros
▪ Autres immobilisations corporelles :	84 749 euros
▪ TOTAL	1 425 012 euros

Les cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles et les mises au rebut ont dégagé une plus-value nette de 727 175 euros.

L'impact à la clôture de l'exercice de l'activation des biens financés par contrat de location financement peut être synthétisé comme suit :

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Terrains				
Constructions				
Instal. tech, mat et outillages ind.				
Autres immobilisations corporelles	952 629	856 595	96 034	163 860
Immobilisations en crédit-bail	952 629	856 595	96 034	163 860

6.4 - Immobilisations financières

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Titres de participations	276 101	19 170	256 931	257 377
Créances ratt. à particip. conso.				
Créances ratt. à particip. non conso.				
Autres titres immobilisés	127 104	107 222	19 882	69 682
Prêts	2 100 982	15 245	2 085 737	1 956 681
Actifs financiers				
Actions propres				
Autres immobilisations financières	126 749		126 749	125 463
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 630 936	141 637	2 489 299	2 409 203

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
Exercice N-1	2 567 982	158 779	2 409 203
Augmentations	135 389	50 247	85 142
Diminutions	67 388	67 389	-1
Var. périmètre et écarts de change			
Exercice N	2 630 936	141 637	2 489 299

Les titres de participation concernent principalement les entités suivantes non consolidées au 31 décembre 2021:

Entités	Valeur brute	Valeur nette	% de détention
Sofinloire	5 000	5 000	50,00 %
Sora Logiciels	190 671	190 671	33,33 %
Territoires TV	25 000	25 000	25,00 %
Gama	20 000	827	20,00 %
IPO	9 147	9 147	11,11 %
SAS Dans Nos Cœurs	16 500	16 500	11,00 %
CFPP	4 349	4 349	5,71 %
Autres	<u>5 435</u>	<u>5 435</u>	
TOTAL	276 101	256 931	

Le Groupe La Nouvelle République exerce une influence notable sur la société SOFINLOIRE. Néanmoins, au vu du résultat et des capitaux propres de la société au 31 décembre 2021, sa mise en équivalence n'aurait pas eu d'incidences significatives sur les comptes consolidés de l'exercice 2021 du Groupe La Nouvelle République.

La participation au sein de la société SORA LOGICIELS a été acquise au cours de l'exercice 2018. Cette société a été maintenue hors du périmètre de consolidation au regard de son importance non significative.

La société GAMA a été créée au cours de l'exercice 2012. Cette société n'a pas été intégrée au périmètre de consolidation compte tenu de l'absence d'influence notable sur cette entité.

La société TERRITOIRES TV a été constituée le 23 septembre 2020. Elle a pour activité principale la production et la diffusion de programmes télévisuels.

Les prêts d'un montant de 2 100 982 euros concernent principalement les cotisations Effort Construction versées sous forme de prêt aux organismes collecteurs pour une valeur de 2 085 737 euros.

Les autres immobilisations financières correspondent aux divers dépôts et cautionnements versés pour un montant total de 126 749 euros.

6.5 - Sociétés mises en équivalence

En euros	Titres mis en équivalence	
	2021	2020
SOPAREP	1 054 750	1 238 874
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	1 054 750	1 238 874

La valeur des titres mis en équivalence de la société SOPAREP intègre l'écart d'évaluation constaté historiquement des titres de presse détenus par la société SOPAREP et ses filiales. Cet écart d'évaluation concerné le titre de presse La République du Centre pour une valeur nette de 7 217 700 euros.

En effet, l'application à la clôture de l'exercice, de la méthode de valorisation des titres de presse telle que présentée à la note « 5.3.2 Immobilisations incorporelles » a fait apparaître une valeur d'inventaire inférieure à la valeur recouvrable de ces actifs incorporels. Aussi, une dépréciation a été constatée sur ces actifs pour un montant de 1 495 815 euros.

En euros	Contribution aux réserves consolidées – Part groupe		Contribution au résultat consolidé – Part groupe	
	2021	2020	2021	2020
SOPAREP	-4 523 325	-4 425 892	-184 124	86 691
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-4 523 325	-4 425 892	-184 124	86 691

6.6 - Stocks

En euros	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Matières premières	210 605		210 605	283 312
En cours biens				
Produits finis				
Marchandises				
STOCKS ET EN-COURS	210 605		210 605	283 312

6.7 - Créances

En euros	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Avances et acomptes versés	64 693		64 693	16 057
Clients	8 081 154	312 421	7 768 733	7 692 144
CREANCES CLIENTS	8 145 847	312 421	7 833 426	7 708 201
Créances sociales	52 922		52 922	40 658
Créances fiscales	3 948 107		3 948 107	5 194 191
Comptes courants débiteurs	597 109	18 360	578 749	355 749
Créances sur cession d'immos				
Prim. Remboursement oblig.				
Débiteurs divers	398 739		398 739	387 690
Instruments financiers dérivés				
Capital souscrit appelé non versé				
AUTRES CREANCES	4 996 877	18 360	4 978 517	5 978 288
CREANCES	13 142 724	330 781	12 811 943	13 686 489

En euros	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	64 693	
Clients	8 081 154	
Créances sociales	40 260	12 662
Créances fiscales	3 948 107	249 335
Comptes courants débiteurs	597 109	264 800
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	398 739	
Instruments financiers dérivés		
Capital souscrit appelé non versé		
TOTAL CREANCES	12 615 927	526 797

Les créances fiscales sont principalement représentatives des droits à déduction de TVA pour un montant de 2 632 238 euros, de subventions à recevoir pour une valeur de 139 712 euros et des créances constatées au titre du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi et du Crédit d'Impôt Recherche pour une valeur totale de 1 173 848 euros.

Les comptes courants débiteurs concernent les créances que le Groupe La Nouvelle République détient sur des entités non intégrées au périmètre de consolidation.

Les débiteurs divers d'une valeur de 398 739 euros sont principalement composés des primes et avoirs à recevoir d'un montant de 200 225 euros.

6.8 - Trésorerie

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Valeurs mobilières de placement Prov.dép.Valeurs mobilières de placement VMP / Actions propres	4 033 891	4 029 860
Valeurs mobilières de placement	4 033 891	4 029 860
Disponibilités Instruments financiers Actif	21 778 142	21 366 152
Disponibilités et instru. de trésorerie	21 778 142	21 366 152
Concours bancaires courants Instruments financiers Passif	23 369	14 565
Trésorerie passive	23 369	14 565
TRESORERIE NETTE	25 788 664	25 381 447

Le tableau des flux de trésorerie est présenté en page 7.

6.9 - Capitaux propres

Le capital social de La Nouvelle République du Centre-Ouest est composé de 408 937 actions d'un nominal de 13 euros et s'établit à 5 316 181 euros.

Le tableau de variation des capitaux propres - Part du groupe est présenté en page 8.

6.10 - Provisions pour risques et charges

En euros	Exercice N-1	Dotations	Reprises	Exercice N
Prov. autres risques	369 318	234 500	142 410	461 408
Provisions pour risques	369 318	234 500	142 410	461 408
Prov. pour médailles du travail	165 949		11 241	154 708
Provisions pour charges	165 949		11 241	154 708
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	535 267	234 500	153 651	616 116
Provisions pour Impôts différés				
PROVISIONS	535 267	234 500	153 651	616 116

Les provisions pour risques concernent, à la clôture de l'exercice, les risques suivants :

✓ Litiges civils et commerciaux :	440 000 euros
✓ Autres provisions pour charges :	<u>21 408 euros</u>
TOTAL	461 408 euros

6.11 - Emprunts et dettes financières

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès des étab. de crédit	2 719 633	8 772 744
Emprunts auprès des étab. de crédit CT		
Dettes participations des salariés	136	23 928
Dettes financières diverses	5 216	9 857
Dettes financières Crédit-bail	97 507	168 421
Concours bancaires courants	23 369	14 565
Instruments financiers Passif		
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 845 861	8 989 515

En euros	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des étab. de crédit	710 462	1 955 847	52 155
Emprunts auprès des étab. de crédit CT			
Dettes participations des salariés	136		
Dettes financières diverses	2 993	1 534	
Dettes financières Crédit-bail	67 256	27 658	2 593
Intérêts courus non échus	1 858		
Concours bancaires courants	23 369		
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	806 074	1 985 039	54 748

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement les éléments suivants :

- les emprunts auprès des établissements de crédit concernent les emprunts bancaires « classiques » toujours en cours à la clôture de l'exercice ainsi que les Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits par le Groupe La Nouvelle République au cours de l'exercice précédent ;
- deux emprunts de 750 000 euros chacun ont été souscrits en 2014 auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre et du CIC Ouest aux conditions suivantes :

- le taux applicable au contrat Caisse d'Epargne est Euribor 3 mois journalier +2,199 % et révisable. La durée est de 90 mois. Le capital restant dû s'élève à la somme de 228 718 euros.

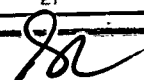
Un contrat de couverture de taux (swap) a été souscrit auprès de Natixis pour la durée de l'emprunt et pour le différentiel entre le taux Euribor 3 mois journalier et 0,63 %, permettant de payer globalement des intérêts au taux fixe de 2,829 %.

- le taux applicable au contrat CIC Ouest est Euribor 3 mois journalier + 2,16 % et révisable. La durée est de 28 trimestres. Le capital restant dû s'élève à la somme de 80 357 euros.

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 %.

- trois emprunts de PGE de 2 500 000 euros chacun ont été souscrits au cours de l'exercice précédent auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et du Crédit-Agricole Centre-France. Ces emprunts ont été remboursés partiellement à leur date de mise en remboursement. A la clôture de l'exercice, le capital restant dû des trois emprunts s'élève à 1 927 252 euros. Pour rappel, ces emprunts 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.

Aucune dette financière ni aucun emprunt n'est assorti de covenant.



6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Fournisseurs et comptes rattachés	6 174 955	5 874 564
Avances et acomptes reçus	346 166	371 519
Dettes sociales	10 450 909	10 035 455
Dettes fiscales	4 371 861	3 979 462
Fournisseurs d'immobilisations	159 617	50 536
Comptes courants créditeurs	55 449	55 459
Instruments dérivés passifs		
Dettes diverses	211 035	140 694
AUTRES DETTES	21 769 992	20 507 689

En euros	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	6 174 955		
Avances et acomptes reçus	346 166		
Dettes sociales	10 450 909		
Dettes fiscales	4 371 861		
Fournisseurs d'immobilisations	159 617		
Comptes courants créditeurs	55 449		
Instruments dérivés passifs			
Dettes diverses	211 035		
AUTRES DETTES	21 769 992		

6.13 - Comptes de régularisation

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
ACTIF		
Charges constatées d'avance	616 503	443 512
Charges à répartir		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	616 503	443 512
PASSIF		
Produits constatés d'avance	8 577 237	9 281 067
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	8 577 237	9 281 067

Les produits constatés d'avance concernent les abonnements perçus d'avance pour 8 297 863 euros. Les subventions d'investissements sont désormais maintenues en fonds propres.

7 - Explication des variations des postes du compte de résultat**7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité**

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Presse Quotidienne Régionale	85 120 848	82 464 897
Multimédia et TV Locale	2 226 239	2 011 840
Evènementiel	488 241	904 784
CHIFFRE D'AFFAIRES	87 835 328	85 381 521

7.2 - Résultat financier

En euros	Valeurs Exercice N	Valeurs Exercice N-1
Total des dividendes	30 067	
Autres produits de participation	44	2
Produits des autres immobilisations financières	1 431	1 060
Revenus des autres créances et VMP	10 204	7 860
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers		
Reprises sur prov. et amort. financiers	73 101	
Escomptes obtenus		
Transfert de charges financières		
PRODUITS FINANCIERS	114 847	8 922
Dotation aux prov. & amort. financiers	50 247	59 620
Intérêts et charges financiers	73 267	62 794
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP		
Escomptes accordés		
Autres charges financières	50	678
CHARGES FINANCIERES	123 564	123 092
RESULTAT FINANCIER	-8 717	-114 170

Les charges d'intérêts concernent principalement les intérêts sur les emprunts.

7.3 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion	8 443	252 958
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 010 000	7 005
Subventions virées au résultat		1
Autres produits exceptionnels	212 725	318 977
Reprises de provisions exceptionnelles	142 412	37 386
Transferts de charges exceptionnelles		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 373 580	616 327
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	365 285	277 704
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	350 213	19 569
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles	234 502	126 509
CHARGES EXCEPTIONNELLES	950 000	423 782
RESULTAT EXCEPTIONNEL	423 580	192 545

Le résultat exceptionnel est principalement constitué des éléments suivants :

- les reprises de provisions pour un montant de 142 412 euros relatives aux provisions pour risques et charges ;
- la quote-part des subventions virée au résultat pour une valeur de 209 506 euros ;
- des charges exceptionnelles pour un montant total de 365 285 euros relatifs aux litiges, indemnités et transactions versées ;
- les dotations aux provisions pour risques et charges pour une valeur de 234 502 euros.

Les cessions d'actifs conduisent à une plus-value globale de 659 787 euros.

7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée

7.4.1 - Preuve d'impôt

Compte tenu de l'absence d'imposition différée, aucune preuve d'impôt n'est présentée.

7.4.2 - Analyse des impositions différées

Aucune imposition différée n'est constatée à la clôture de l'exercice 2021.

Au regard des prévisions d'activité et des résultats attendus sur l'exercice 2022, le Groupe La Nouvelle République a choisi de ne pas constater d'imposition différée sur les déficits fiscaux reportables.

8 - Autres informations

8.1 - Effectifs

Les effectifs du groupe La Nouvelle République s'établissent, à la clôture de l'exercice, à 780 personnes.

Sont intégrés à ces données, les effectifs des sociétés consolidées par intégration globale et les effectifs des sociétés consolidées par intégration proportionnelle pour le pourcentage d'intérêt du groupe dans ces structures.

Les effectifs des sociétés mises en équivalence ne sont pas pris en compte dans ces données.

8.2 - Engagements hors bilan

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Pensions et Retraites	6 642 885	7 286 939
Nantissement en second rang des sommes figurant au compte de garantie du contrat d'affacturage	-	-
Effets escomptés non échus	-	-
Créances cédées (affacturage)	-	-
Contrats Swap de taux sur emprunts	(A)	(A)
ENGAGEMENTS DONNES	6 642 885	7 286 939

(A) : les impacts des contrats de swap souscrits sur les emprunts sont présentés au sein de la note 6.11 « Emprunts et dettes financières ».

Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués selon la méthode rétrospective, en appliquant un taux d'inflation de 1,0 % et un taux d'actualisation de 1,15 %. Le taux d'actualisation utilisé sur l'exercice dernier s'établissait à 0,65 %.

Le taux de charges sociales, calculé entité par entité, a été intégré à l'évaluation de ces engagements. Le turn-over est pris en compte en fonction des catégories professionnelles auxquelles se rattachent les salariés. Enfin, la probabilité de survie est prise en compte en fonction des tables de survie éditées par l'INSEE.

Les indemnités de départ en retraite versées au cours de l'exercice 2021 se sont élevées à 550 877 euros charges sociales comprises et concernent les sociétés NRCO et NR COMMUNICATION.

8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles

En euros	Dettes garanties	Montant net sûretés	Biens donnés en garantie
Autres emprunts et dettes financières	115 659	115 659	Hypothèque sur l'immeuble situé à Poitiers, 1 ter, rue du Moulin à Vent
Autres emprunts et dettes financières	448 405	448 405	Privilège de prêteur de denier sur l'immeuble situé à Châteauroux 25 rue Diderot
Autres emprunts et dettes financières	192 734	192 734	Nantissement compte courant
TOTAL	756 797	756 797	

8.4 - Rémunération des dirigeants

Les rémunérations des dirigeants se sont élevées pour l'ensemble du groupe à la somme de 624 914 euros. Ces rémunérations intègrent la rémunération des membres du Directoire de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest.

8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se décompose comme suit :

- ↳ les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 135 900 euros,
- ↳ les honoraires comptabilisés au titre des prestations de services entrant dans les services autres que la certifications des comptes : 2 300 euros.

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier SAINT-CRICO
Président du Directoire
Certifié par forme
[Signature]

La Nouvelle République du Centre-Ouest

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes

sur les comptes consolidés

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 Lyon-Riom

Commissaire aux Comptes

Membre de la compagnie

régionale de Versailles et du Centre

INVESTIGATION OF THE
CAUSE OF THE ACCIDENT

1. 1

2. 2

3. 3

4. 4

5. 5

6. 6

7. 7

8. 8

9. 9

10. 10

11. 11

12. 12

13. 13

14. 14

15. 15

16. 16

17. 17

18. 18

19. 19

20. 20

21. 21

22. 22

23. 23

24. 24

25. 25

26. 26

27. 27

28. 28

29. 29

30. 30

31. 31

32. 32

33. 33

34. 34

35. 35

36. 36

37. 37

38. 38

39. 39

40. 40

41. 41

42. 42

43. 43

44. 44

45. 45

46. 46

47. 47

48. 48

49. 49

50. 50

51. 51

52. 52

53. 53

54. 54

55. 55

56. 56

57. 57

58. 58

59. 59

60. 60

61. 61

62. 62

63. 63

64. 64

65. 65

66. 66

67. 67

68. 68

69. 69

70. 70

71. 71

72. 72

73. 73

74. 74

75. 75

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 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 consolidés de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

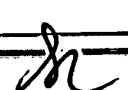
Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01 janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le note 3 « Référentiel comptable » de l'annexe des comptes consolidés qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation comptable relative à la mise en œuvre à compter du 1^{er} janvier 2021 du règlement A.N.C. n°2020-01 relatif aux comptes consolidés.

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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Les paragraphes 5.3.2 et 6.2 consacrés aux « Immobilisations incorporelles » de l'annexe des comptes consolidés précisent les méthodes d'évaluation retenues pour les fonds de commerce et autres actifs incorporels. Dans le cadre de la justification de nos appréciations, nous avons examiné les modalités ainsi que les hypothèses relatives à la mise en œuvre de ces évaluations. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations retenues et avons vérifié que les notes concernées de l'annexe des comptes consolidés donnent une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

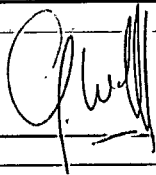
Fait à Chamalières et à Paris-La-Défense, le 10 juin 2022

Les Commissaires aux Comptes

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Membre de la compagnie régionale de Riom



Grégory Wolff

Fabienne Eckerlein



GROUPE
LA NOUVELLE REPUBLIQUE

COMPTES CONSOLIDÉS

Référentiel C.R.C. 99/02

Exercice clos le 31 décembre 2021

LA NOUVELLE-REPUBLIQUE-DU-CENTRE-OUEST

232, rue de Grammont

37000 TOURS

Ce document contient 34 pages

Handwritten signature

SOMMAIRE

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

COMPTES CONSOLIDES	
Bilan actif	
Bilan passif	
Compte de résultat	- 6 -
Tableau des flux de trésorerie	- 7 -
Variation des capitaux propres – Part du groupe	- 8 -
ANNEXÉ DES COMPTES CONSOLIDES	- 9 -
1 - Faits marquants de l'exercice	- 10 -
2 - Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	- 10 -
3 - Référentiel comptable	- 10 -
4 - Périmètre de consolidation	- 11 -
4.1 - Activité du groupe	- 11 -
4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation	- 11 -
4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice	- 12 -
4.4 - Organigramme du groupe	- 12 -
5 - Règles et méthodes comptables	- 13 -
5.1 - Date de clôture	- 13 -
5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation	- 13 -
5.3 - Méthodes et règles d'évaluation	- 13 -
6 - Explication des variations des postes du bilan	- 18 -
6.1 - Ecart d'acquisition positifs	- 18 -
6.2 - Immobilisations incorporelles	- 19 -
6.3 - Immobilisations corporelles	- 20 -
6.4 - Immobilisations financières	- 21 -
6.5 - Sociétés mises en équivalence	- 23 -
6.6 - Stocks	- 23 -
6.7 - Créances	- 24 -
6.8 - Trésorerie	- 25 -
6.9 - Capitaux propres	- 25 -
6.10 - Provisions pour risques et charges	- 26 -
6.11 - Emprunts et dettes financières	- 26 -
6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes	- 28 -
6.13 - Comptes de régularisation	- 29 -
7 - Explication des variations des postes du compte de résultat	- 29 -
7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité	- 29 -
7.2 - Résultat financier	- 30 -
7.3 - Résultat exceptionnel	- 31 -
7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée	- 32 -
8 - Autres informations	- 32 -
8.1 - Effectifs	- 32 -
8.2 - Engagements hors bilan	- 33 -
8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles	- 34 -
8.4 - Rémunération des dirigeants	- 34 -
8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes	- 34 -



Commissaire aux Comptes

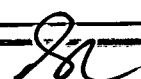
SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

COMPTES CONSOLIDES



Bilan actif

AS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

En euros	Exercice N	Exercice N-1
ACTIF IMMOBILISE		
Immobilisations incorporelles	18 985 212	18 526 321
Amortissements et provisions	15 373 950	14 624 058
Net	3 611 262	3 902 263
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>546 408</i>	<i>739 258</i>
Immobilisations corporelles	54 241 078	55 063 208
Amortissements et provisions	48 175 879	48 117 175
Net	6 065 199	6 946 033
Immobilisations financières	2 630 936	2 567 982
Provisions	141 637	158 779
Net	2 489 299	2 409 203
Titres mis en équivalence	1 054 750	1 238 874
Total de l'Actif Immobilisé	18 220 510	14 496 373
ACTIF CIRCULANT		
Stocks et en-cours	210 605	283 312
Créances clients et avances versées	7 833 426	7 708 201
Autres créances	4 978 517	5 978 288
Impôts différés actifs		
Compte de régularisation	616 503	443 512
Valeurs mobilières de placement	4 033 891	4 029 860
Disponibilités & Instruments de trésorerie	21 778 142	21 366 152
Total de l'Actif Circulant	39 451 084	39 809 325
Activités cédées actif		
TOTAL DE L'ACTIF	57 671 594	54 305 698



Bilan passif

SAS WOLFF & ASSOCIÉS

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIÈRES

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

En euros	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 316 181	5 316 181
Primes	9 548 900	9 548 900
Réserves	127 077	-2 630 223
Ecart de conversion		
Résultat net	3 537 251	2 757 302
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement	332 979	
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	18 862 388	14 992 160
Intérêts minoritaires		
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	18 862 388	14 992 160
Autres Fonds Propres		
Provisions	616 116	535 267
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	2 822 492	8 974 950
Concours bancaires - instru. financiers passifs	23 369	14 565
Dettes fournisseurs et avances reçues	6 521 121	6 246 083
Autres dettes	15 248 871	14 261 606
Comptes de régularisation	8 577 237	9 281 067
Activités cédées passif		
TOTAL DU PASSIF	52 167 594	54 305 698



Compte de résultat

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Produits d'exploitation	90 016 935	86 975 261
Chiffre d'affaires	87 835 328	85 381 521
Autres produits d'exploitation	2 181 607	1 593 740
Charges d'exploitation	86 639 981	84 249 510
Achats et variation de stock	16 044 105	14 749 171
Impôts, taxes et versements assimilés	1 278 671	1 613 816
Charges de personnel	43 504 630	42 135 903
Dotations aux amortissements	1 895 091	2 365 604
Autres charges d'exploitation	23 917 484	23 385 016
RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET DÉPENSES D'ÉGALISATION D'ACQUISITION	3 376 954	2 725 751
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition	192 850	192 850
RÉSULTAT D'EXPLOITATION APRÈS DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET DÉPENSES D'ÉGALISATION D'ACQUISITION	3 569 804	2 918 601
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	114 847	8 922
Charges financières	123 564	123 092
RÉSULTAT FINANCIER	-8 717	114 770
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 475 387	3 033 371
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	423 580	192 545
Impôts sur les bénéfices	-122 408	-59 335
Impôts différés		
RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	3 776 559	3 166 581
Quote-part dans les résultats des sociétés ME	-184 124	86 691
RÉSULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	3 592 435	3 253 272
Intérêts minoritaires		
RÉSULTAT NET	3 592 435	3 253 272

Tableau des flux de trésorerie

En euros	Exercice N	Exercice N-1
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	3 537 251	2 757 302
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	184 124	-86 691
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	2 327 625	2 597 239
Reprises des Amortissements et provisions	-221 041	-44 393
Chargés et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
Plus et moins values de cession	-659 787	12 564
Impôts différés		
Subventions virées au résultat		-1
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 168 172	5 236 020
Variation des frais financiers	-23 117	17 876
Variation nette exploitation	1 054 525	-1 860 415
Variation nette hors exploitation	478 311	4 270 442
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 097 191	2 427 903
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 097 191	2 427 903
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles	-1 022 111	-899 936
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 010 000	-1 359
Subventions d'investissement encaissées		
Acquisitions immobilisations financières	-125 295	-126 533
Cession immobilisations financières	-5 047	5 646
Trésorerie nette / Acquisitions & cessions de filiales		-25 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 162 453	-1 024 462
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	17 547	7 829 183
Remboursement d'emprunts	-6 140 725	-580 522
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-6 123 178	-572 692
VARIATION DE TRÉSORERIE	-412 260	-13 868 120
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	25 381 447	39 249 567
Reclassement de trésorerie		
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	25 788 664	25 381 447

Variation des capitaux propres – Part du groupe

En euros	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Total Capitaux propres
31 décembre 2019	5 316 181	9 548 900	3 051 023	420 801	112 234 859
Affectation Résultat			420 801	-420 801	
Résultat 2020				2 757 302	2 757 302
Autres variations			-1		-1
31 décembre 2020	5 316 181	9 548 900	2 630 223	2 757 302	114 992 160
Affectation Résultat			2 757 302	-2 757 302	
Résultat 2021				3 537 251	3 537 251
Subventions (ANC 2020-01)					332 979
Autres variations			-2		-2
31 décembre 2021	5 316 181	9 548 900	127 071	3 537 251	118 862 388

Les subventions d'investissement présentées en fonds propres font suite aux modifications intervenues avec le règlement ANC 2020-01 qui interdit désormais la présentation des subventions d'investissements en produits constatés d'avance.

Le Groupe La Nouvelle République a opté pour un maintien en fonds propres de ces subventions.

Groupe HR

Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2021

SAS WOLFF & ASSOCIÉS

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tel. 04 73 31 56 00 - Fax 04 72 36 35 23

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Handwritten signature

1 - Faits marquants de l'exercice

L'exercice 2021 marque une reprise de l'activité, et un retour à un contexte d'arrêté des comptes n'ayant pas nécessité de revue particulière des hypothèses et estimations habituelles, contrairement à l'exercice 2020 au cours duquel la pandémie de Covid-19 et les mesures prises par le gouvernement français avaient fortement perturbé les activités du groupe La Nouvelle République, affectant significativement les états financiers.

2 - Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice n'est à mentionner, au-delà des éléments présentés en Faits marquants de l'exercice.

A la date d'arrêté des comptes par le Directoire, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

3 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement CRC 99-02, les comptes consolidés ont été établis selon les principes comptables généraux énoncés par le code de commerce, et notamment en maintenant le principe de continuité d'exploitation.

Le règlement ANC 2020-01 s'applique à compter des exercices ouverts le 1^{er} janvier 2021. Les états de synthèse Bilan et Compte de résultat tiennent compte :

- De la présentation des écarts d'acquisition dans le total des immobilisations incorporelles ;
- Du maintien en fonds propres des subventions d'investissements ;
- De l'intégration de la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition au sein du résultat d'exploitation.

Le Groupe a fait le choix d'utiliser les modèles optionnels des états financiers de l'ANC 2020-01.

4 - Périmètre de consolidation**4.1 - Activité du groupe**

L'activité du groupe s'articule principalement autour des axes suivants :

- La presse quotidienne régionale (La Nouvelle République, La Nouvelle République Dimanche, Centre Presse),
- Le multimédia et la TV locale,
- L'organisation d'événements et de salons et le conseil en communication.

4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société	N° Siren / Localisation	Méthode de consolidation		% de contrôle		% d'intérêt	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
La Nouvelle République du Centre-Ouest (NRCO)	584 800 122 Tours (37)	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante	Consolidante
Société de Presse et d'information (SDPI)	401 418 868 Poitiers (86)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
NR Communication	414 679 423 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Presse Portage	350 458 428 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Touraine Télévision	483 679 361 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI des Basses Landes	410 190 102 Poitiers (86)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI Alfred de Musset	434 944 484 Tours (37)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI La Cour du capitole	498 800 762 Châteauroux (36)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SCI Château St Martin	439 025 966 Blois (41)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Puzzle Centre	322 668 138 Châteauroux (36)	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Soparep	395 382 468 Saran (45)	MEE	MEE	28,69 %	28,69 %	28,69 %	28,69 %

IG : intégration globale

IP : intégration proportionnelle

MEE : mise en équivalence

NC : non consolidée

4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice

4.3.1 - Entrées de périmètre

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

4.3.2 - Sorties de périmètre

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

4.3.3 - Autres variations du pourcentage d'intérêt

Aucune variation du pourcentage d'intérêt n'est intervenue au cours de l'exercice.

Toutefois, la détention de la société Soparep au sein de la société La République du Centre a été augmentée au cours de l'exercice suite à une acquisition partielle de titres. La détention passe ainsi de 50,94 % à 51,30 %. Cette opération a été traitée en amont de la mise en équivalence de la société Soparep au sein du périmètre de consolidation du groupe La Nouvelle République.

4.3.4 - Restructuration interne

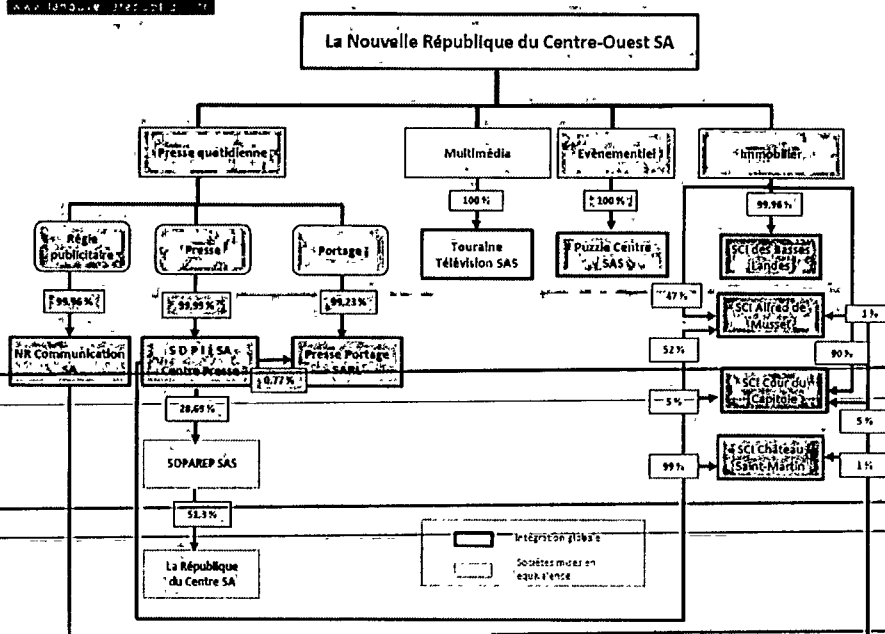
Aucune restructuration interne n'est intervenue au cours de l'exercice.

4.4 - Organigramme du groupe

L'organigramme du groupe peut être synthétisé comme suit :



GRUPE NOUVELLE REPUBLIQUE AU 31 DÉCEMBRE 2021



Signature

5 Règles et méthodes comptables

5.1 - Date de clôture

Toutes les entités comprises dans le périmètre de consolidation ont une date de clôture au 31 décembre 2021 et une durée d'exercice de 12 mois.

5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Enfin, les sociétés dont l'importance est non significative ou pour lesquelles la société La Nouvelle République du Centre-Ouest n'exerce pas d'influence notable ne sont pas consolidées.

La liste des sociétés intégrées au périmètre de consolidation est présentée en note 4.2 « Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation ».

5.3 - Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 - Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'évaluation des actifs et passifs identifiables est réalisée en fonction de la situation existante à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre de consolidation, sans que les événements ultérieurs puissent être pris en considération.

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif immobilisé et amorti sur une durée qui reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat selon un plan de reprise dont la durée reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Aucun écart d'acquisition négatif n'a été constaté par le Groupe La Nouvelle République.

Groupe NR

SAS WOLFF & ASSOCIES
 19, boulevard Berthelot
 63400 CHAMALIERE S
 Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

5.3.2 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition et amorties sur leur durée de vie prévue.

Les méthodes d'amortissement retenues sont les suivantes :

▪ Frais d'établissement	1 an
▪ Logiciels	1 à 5 ans
▪ Logiciels ERP	10 ans
▪ Plateforme numérique	4 ans

Les fonds de commerce sont représentatifs de la valeur économique des titres de presse et ne font pas l'objet d'amortissement. Toutefois, à la clôture de chaque exercice, le groupe La Nouvelle République s'assure que la valeur nette de ces actifs incorporels reste inférieure à leur valeur recouvrable. Cette dernière est approchée conformément aux pratiques du secteur soit, pour les titres de presse, sur la base de la diffusion payante du titre et de la valeur du lecteur.

Dans le cadre de la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013, le règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables a modifié les dispositions du Plan Comptable Général relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs immobilisés, corporels et incorporels et en particulier du fonds commercial. L'application de ce règlement n'a eu aucun impact sur l'analyse de la valorisation des fonds de commerce détenus par le Groupe La Nouvelle République. Leur durée n'étant pas déterminée, les fonds commerciaux n'ont pas été amortis.

5.3.3 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

La méthode de comptabilisation par composants a été appliquée aux constructions, conformément au règlement CRC 2002-10.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction des immobilisations et de la durée d'utilisation. Une dépréciation est calculée quand la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

▪ Structure des constructions	40 ans	▪ Installations et agencements	10 ans
▪ Composants des constructions	20 ans	▪ Matériels de transport	4 à 5 ans
▪ Structure des rotatives	25 ans	▪ Matériel de bureau	4 à 5 ans
▪ Composants des rotatives	10 ans	▪ Matériel informatique	5 ans
▪ Matériels industriels	3 à 10 ans	▪ Mobilier	10 ans

5.3.4 - Opérations de location-financement

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement CRC 99-02, les biens financés selon un contrat de location financement et répondant aux critères d'activation sont comptabilisés à l'actif pour leur coût



Groupe NR

de revient et amortis selon la méthode présentée au point 5.3.3 « Immobilisations corporelles ». La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges de loyer sont annulées en contrepartie de la constatation d'un amortissement et d'intérêts financiers.

5.3.5 - Immobilisations financières

La valeur brute des participations non consolidées et des autres immobilisations financières est constituée par leur coût d'acquisition. Le détail de ces participations est présenté au point 6.4 « Immobilisations financières ».

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

5.3.6 - Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat et des frais accessoires.

Une dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur brute s'avère supérieure à la valeur de réalisation des éléments en stocks.

5.3.7 - Créances et dettes

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

Les risques de non-recouvrement des créances font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée.

5.3.8 - Autres créances et comptes de régularisation

Les autres créances comprennent notamment les créances sociales et fiscales, les débiteurs divers.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances est inférieure à leur valeur comptable.

Les autres créances intègrent également, en matière d'impôts différés, les actifs résultant, société par société, de l'enregistrement des différences temporaires déductibles et des pertes fiscales reportables lorsque ces dernières ont été jugées récupérables.

5.3.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Groupe NS

SAS WOLFF & ASSOCIES
Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tel. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de rachat de ces valeurs mobilières est inférieur à leur valeur au bilan.

5.3.10 - Subventions d'investissement

En application du règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement sont maintenues en capitaux propres et font l'objet d'un étalement dans le temps.

5.3.11 - Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement CRC 99-02, les impôts sur les bénéfices comprennent les impôts exigibles et les impôts différés. Ces derniers sont constatés, société par société, en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales;
- retraitements de consolidation engendrant une différence de base taxable,
- déficits fiscaux réportables dont la récupération est jugée probable.

Par ailleurs, le Groupe applique la méthode dite du report variable. Le taux retenu pour l'exercice est de 25 % pour l'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation.

5.3.12 - Comptabilisation des produits

Les produits sont comptabilisés au compte de résultat lorsque les prestations correspondantes sont réalisées. Ainsi, les abonnements encaissés restant à servir au 31 décembre 2021 sont comptabilisés en prix de vente en compte de régularisation passif.

5.3.13 - Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante. Ils intègrent notamment les résultats sur cessions d'actifs.

5.3.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

Les comptes des sociétés consolidées sont, le cas échéant, retraités afin d'assurer l'homogénéité des règles de comptabilisation et d'évaluation.

Toutes les opérations et transactions significatives entre sociétés consolidées ont été éliminées, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, plus-values, provisions intra-groupes, etc.).

Au-delà des relations présentées ci-dessus, il n'existe pas de transactions avec des entreprises liées et non incluses au sein du périmètre de consolidation.

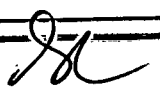
Groupe NF

SAS WOLFF & ASSOCIES
Exercice 19, boulevard Berthelot 21
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

5.3.15 - Application des méthodes préférentielles

Des cinq méthodes préférentielles préconisées par le règlement CRC 99-02, seules l'activation des contrats de location financement et la constatation des engagements de retraites en provision pour charges trouveraient à s'appliquer au sein du groupe La Nouvelle République.

Cependant, le groupe a fait le choix de ne pas appliquer la comptabilisation des engagements de retraites. Le montant de ces engagements est présenté en note 8.2 « Engagements hors bilan ».



6 - Explication des variations des postes du bilan

6.1 - Ecart d'acquisition positifs

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Ecart d'acquisition positifs				
A Nouveau	1 928 500	1 189 242	739 258	932 108
Mouvement de périmètre				
Nouvelle acquisition		192 850	-192 850	-192 850
Cession				
Ecart de conversion				
Ecart d'acquisition positifs	1 928 500	1 382 092	546 408	739 258

Les valeurs inscrites sur la ligne « Ecart d'acquisition positifs » concernent exclusivement la société Puzzle Centre au 31 décembre 2021 amorties sur 10 ans.

Groupe N3

SAS WOLFF & ASSOCIES
 19, boulevard Berthelot
 63400 CHAMALIERES
 Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 30 35 2

6.2 - Immobilisations incorporelles

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	11 554 132	11 140 414	413 718	404 656
Droit au bail	72 840	72 840		
Fonds de commerce	4 960 691	2 778 604	2 182 087	2 371 087
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Autres immos incorp. Crédit bail				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes s/ immo incorp.	469 048		469 048	387 261
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 056 712	13 991 858	3 064 854	3 163 005

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes
Exercice N-1	16 597 821	13 434 816	3 163 005
Augmentations	551 586	649 737	-98 151
Diminutions	92 695	92 695	
Variations de périmètre			
Ecart de change			
Exercice N	17 056 712	13 991 858	3 064 854

Les fonds commerciaux correspondent aux fonds suivants :

▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») :	4 953 831 euros
▪ Presse Portage :	6 860 euros
▪ TOTAL :	4 960 691 euros

L'application de l'approche présentée au paragraphe 5.3.2 conduit à constater les dépréciations suivantes :

▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») :	2 774 031 euros
▪ Presse Portage :	4 573 euros
▪ TOTAL :	2 778 604 euros

Groupe NP

SAS WOLFF & ASSOCIÉS
 19, boulevard Berthelot
 63400 CHAMALIERE S
 Téléphone : 04 78 31 18 90 00 euros

La dotation pour dépréciation du titre « Centre Presse » relative à l'exercice 2021 s'élève à 189 000 euros. Cette dotation est présentée en charges d'exploitation.

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles pour 551 586 euros concernent principalement des acquisitions de logiciels, des développements informatiques relatifs aux outils commerciaux et sites internet, tout comme les sorties d'une valeur brute d'origine de 92 695 euros.

6.3 - Immobilisations corporelles

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Terrains	1 394 720	355 224	1 039 496	1 073 467
Constructions	21 111 704	18 576 512	2 535 192	3 015 929
Installations tech, mat et outillages ind.	26 916 070	25 017 212	1 898 858	2 316 843
Autres immobilisations corporelles	4 647 910	4 226 931	420 979	466 304
Immobilisations corporelles en cours	170 674		170 674	73 490
Immeubles de placement				
Avances et acomptes s/ immo corp.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 241 078	48 175 879	6 065 199	6 946 038

En euros	Valeurs Brutes	Amorts / Dépréciations	Valeurs Nettes
Exercice N-1	55 063 208	48 117 175	6 946 033
Augmentations	602 882	1 198 728	-595 846
Diminutions	1 425 012	1 140 024	284 988
Variations de périmètre			
Ecart de change			
Exercice N	54 241 078	48 175 879	6 065 199

Les acquisitions d'immobilisations correspondent aux éléments suivants :

▪ Constructions et agencements divers :	176 983 euros
▪ Installations techniques et matériels :	148 186 euros
▪ Autres immobilisations corporelles :	180 529 euros dont 23 276 euros par crédit-bail
▪ Immobilisations en cours :	97 184 euros
▪ TOTAL	602 882 euros



Les diminutions d'immobilisations concernent les éléments suivants :

▪ Constructions et agencements divers :	1 266 461 euros
▪ Installations techniques et matériels :	73 802 euros
▪ Autres immobilisations corporelles :	84 749 euros
▪ TOTAL	1 425 012 euros

Les cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles et les mises au rebut ont dégagé une plus-value nette de 727 175 euros.

L'impact à la clôture de l'exercice de l'activation des biens financés par contrat de location financement peut être synthétisé comme suit :

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Terrains				
Constructions				
Instal. tech, mat. et outillages ind.				
Autres immobilisations corporelles	952 629	856 595	96 034	163 860
Immobilisations en crédit-bail	952 629	856 595	96 034	163 860

6.4 - Immobilisations financières

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Titres de participations	276 101	19 170	256 931	257 377
Créances ratt. à particip. conso.				
Créances ratt. à particip. non conso.				
Autres titres immobilisés	127 104	107 222	19 882	69 682
Prêts	2 100 982	15 245	2 085 737	1 956 681
Actifs financiers				
Actions propres				
Autres immobilisations financières	126 749		126 749	125 463
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 163 096	126 417	2 036 679	2 149 203

En euros	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
Exercice N-1	2 567 982	158 779	2 409 203
Augmentations	135 389	50 247	85 142
Diminutions	67 388	67 389	-1
Var. périmètre et écarts de change			
Exercice N	2 630 936	141 637	2 489 299

Les titres de participation concernent principalement les entités suivantes non consolidées au 31 décembre 2021 :

Entités	Valeur brute	Valeur nette	% de détention
Sofinloire	5 000	5 000	50,00 %
Sora Logiciels	190 671	190 671	33,33 %
Territoires TV	25 000	25 000	25,00 %
Gama	20 000	827	20,00 %
IPO	9 147	9 147	11,11 %
SAS Dans Nos Cœurs	16 500	16 500	11,00 %
CFPP	4 349	4 349	5,71 %
Autres	5 435	5 435	
TOTAL	276 101	256 931	

Le Groupe La Nouvelle République exerce une influence notable sur la société SOFINLOIRE. Néanmoins, au vu du résultat et des capitaux propres de la société au 31 décembre 2021, sa mise en équivalence n'aurait pas eu d'incidences significatives sur les comptes consolidés de l'exercice 2021 du Groupe La Nouvelle République.

La participation au sein de la société SORA LOGICIELS a été acquise au cours de l'exercice 2018. Cette société a été maintenue hors du périmètre de consolidation au regard de son importance non significative.

La société GAMA a été créée au cours de l'exercice 2012. Cette société n'a pas été intégrée au périmètre de consolidation compte tenu de l'absence d'influence notable sur cette entité.

La société TERRITOIRES TV a été constituée le 23 septembre 2020. Elle a pour activité principale la production et la diffusion de programmes télévisuels.

Les prêts d'un montant de 2 100 982 euros concernent principalement les cotisations Effort Construction versées sous forme de prêt aux organismes collecteurs pour une valeur de 2 085 737 euros.

Les autres immobilisations financières correspondent aux divers dépôts et cautionnements versés pour un montant total de 126 749 euros.

6.5 - Sociétés mises en équivalence

Commissaire aux Comptes

En euros	Titres mis en équivalence	
	2021	2020
SOPAREP	1 054 750	1 238 874
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	1 054 750	1 238 874

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 21

La valeur des titres mis en équivalence de la société SOPAREP intègre l'écart d'évaluation constaté historiquement des titres de presse détenus par la société SOPAREP et ses filiales. Cet écart d'évaluation concerne le titre de presse La République du Centre pour une valeur nette de 7 217 700 euros.

En effet, l'application à la clôture de l'exercice de la méthode de valorisation des titres de presse telle que présentée à la note « 5.3.2 Immobilisations incorporelles » a fait apparaître une valeur d'inventaire inférieure à la valeur recouvrable de ces actifs incorporels. Aussi, une dépréciation a été constatée sur ces actifs pour un montant de 1 495 815 euros.

En euros	Contribution aux réserves consolidées – Part groupe		Contribution au résultat consolidé – Part groupe	
	2021	2020	2021	2020
SOPAREP	-4 523 325	-4 425 892	-184 124	86 691
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	-4 523 325	-4 425 892	-184 124	86 691

6.6 - Stocks

En euros	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Matières premières	210 605		210 605	283 312
En cours biens				
Produits finis				
Marchandises				
STOCKS ET EN-COURS	210 605		210 605	283 312

6.7 - Créances

En euros	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes Exercice N	Valeurs Nettes Exercice N-1
Avances et acomptes versés	64 693		64 693	16 057
Clients	8 081 154	312 421	7 768 733	7 692 144
GREANCES CLIENTS	8 145 847	312 421	7 833 426	7 708 201
Créances sociales	52 922		52 922	40 658
Créances fiscales	3 948 107		3 948 107	5 194 191
Comptes courants débiteurs	597 109	18 360	578 749	355 749
Créances sur cession d'immos				
Prim. Remboursement oblig.				
Débiteurs divers	398 739		398 739	387 690
Instruments financiers dérivés				
Capital souscrit appelé non versé				
AUTRES GREANCES	4 996 187	18 360	4 978 517	5 978 288
TOTAL GREANCES	13 142 034	330 781	12 811 943	13 686 489

En euros	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	64 693	
Clients	8 081 154	
Créances sociales	40 260	12 662
Créances fiscales	3 948 107	249 335
Comptes courants débiteurs	597 109	264 800
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	398 739	
Instruments financiers dérivés		
Capital souscrit appelé non versé		
TOTAL GREANCES	12 615 922	266 797

Les créances fiscales sont principalement représentatives des droits à déduction de TVA pour un montant de 2 632 238 euros, de subventions à recevoir pour une valeur de 139 712 euros et des créances constatées au titre du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi et du Crédit d'Impôt Recherche pour une valeur totale de 1 173 848 euros.

Les comptes courants débiteurs concernent les créances que le Groupe La Nouvelle République détient sur des entités non intégrées au périmètre de consolidation.

Les débiteurs divers d'une valeur de 398.739 euros sont principalement composés des primes et avoirs à recevoir d'un montant de 200 225 euros.

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIÉS

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

6.8 - Trésorerie

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Valeurs mobilières de placement Prov.dép.Valeurs mobilières de placement VMP / Actions propres	4 033 891	4 029 860
Valeurs mobilières de placement	4 033 891	4 029 860
Disponibilités Instruments financiers Actif	21 778 142	21 366 152
Disponibilités et instru. de trésorerie	21 778 142	21 366 152
Concours bancaires courants Instruments financiers Passif	23 369	14 565
Trésorerie passive	23 369	14 565
TRESORERIE NETTE	25 783 664	25 381 417

Le tableau des flux de trésorerie est présenté en page 7.

6.9 - Capitaux propres

Le capital social de La Nouvelle République du Centre-Ouest est composé de 408 937 actions d'un nominal de 13 euros et s'établit à 5 316 181 euros.

Le tableau de variation des capitaux propres - Part du groupe est présenté en page 8.

6.10 - Provisions pour risques et charges

En euros	Exercice N-1	Dotations	Reprisés	Exercice N
Prov. autres risques	369 318	234 500	142 410	461 408
Provisions pour risques	369 318	234 500	142 410	461 408
Prov. pour médailles du travail	165 949		11 241	154 708
Provisions pour charges	165 949		11 241	154 708
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	535 267	234 500	153 651	616 116
Provisions pour impôts différés				
PROVISIONS	535 267	234 500	153 651	616 116

Les provisions pour risques concernent, à la clôture de l'exercice, les risques suivants:

✓ Litiges civils et commerciaux :	440 000 euros
✓ Autres provisions pour charges :	21 408 euros
TOTAL	461 408 euros

6.11 - Emprunts et dettes financières

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès des étab. de crédit	2 719 633	8 772 744
Emprunts auprès des étab. de crédit CT		
Dettes participations des salariés	136	23 928
Dettes financières diversées	5 216	9 857
Dettes financières Crédit-bail	97 507	168 421
Concours bancaires courants	23 369	14 565
Instruments financiers Passif		
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	2 845 861	8 989 515

En euros	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des étab. de crédit	710 462	1 955 847	52 155
Emprunts auprès des étab. de crédit CT			
Dettes participations des salariés	136		
Dettes financières diverses	2 993	1 534	
Dettes financières, Crédit-bail	67 256	27 658	2 593
Intérêts courus non échus	1 858		
Concours bancaires courants	23 369		
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	803 074	1 985 039	54 748

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement les éléments suivants :

- les emprunts auprès des établissements de crédit concernent les emprunts bancaires « classiques » toujours en cours à la clôture de l'exercice ainsi que les Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits par le Groupe La Nouvelle République au cours de l'exercice précédent ;
- deux emprunts de 750 000 euros chacun ont été souscrits en 2014 auprès de la Caisse d'Épargne Loire Centre et du CIC Ouest aux conditions suivantes :

- le taux applicable au contrat Caisse d'Épargne est Euribor 3 mois journalier + 2,199 % et révisable. La durée est de 90 mois. Le capital restant dû s'élève à la somme de 228 718 euros.

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. Le capital restant dû s'élève à la somme de 80 357 euros.

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 %.

- trois emprunts de PGE de 2 500 000 euros chacun ont été souscrits au cours de l'exercice précédent auprès de la Caisse d'Épargne Loire Centre, du CIC Ouest et du Crédit Agricole Centre France. Ces emprunts ont été remboursés partiellement à leur date de mise en remboursement. À la clôture de l'exercice, le capital restant dû des trois emprunts s'élève à 1 927 252 euros. Pour rappel, ces emprunts 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.

Aucune dette financière ni aucun emprunt n'est assorti de covenant.

6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Fournisseurs et comptes rattachés	6 174 955	5 874 564
Avances et acomptes reçus	346 166	371 519
Dettes sociales	10 450 909	10 035 455
Dettes fiscales	4 371 861	3 979 462
Fournisseurs d'immobilisations	159 617	50 536
Comptes courants créditeurs	55 449	55 459
Instruments dérivés passifs		
Dettes diverses	211 035	140 694
AUTRES DETTES	211 035	140 694

En euros	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	6 174 955		
Avances et acomptes reçus	346 166		
Dettes sociales	10 450 909		
Dettes fiscales	4 371 861		
Fournisseurs d'immobilisations	159 617		
Comptes courants créditeurs	55 449		
Instruments dérivés passifs			
Dettes diverses	211 035		
AUTRES DETTES	211 035		

6.13 - Comptes de régularisation

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
ACTIF		
Charges constatées d'avance	616 503	443 512
Charges à répartir		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	616 503	443 512
PASSIF		
Produits constatés d'avance	8 577 237	9 281 067
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	8 577 237	9 281 067

Les produits constatés d'avance concernent les abonnements perçus d'avance pour 8 297 863 euros. Les subventions d'investissements sont désormais maintenues en fonds propres.

7 - Explication des variations des postes du compte de résultat

7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Presse Quotidienne Régionale	85 120 848	82 464 897
Multimédia et TV Locale	2 226 239	2 011 840
Evènementiel	488 241	904 784
CHIFFRE D'AFFAIRES	87 835 328	85 381 521

7.2 - Résultat financier

En euros	Valeurs Exercice N	Valeurs Exercice N-1
Total des dividendes	30 067	
Autres produits de participation	44	2
Produits des autres immobilisations financières	1 431	1 060
Revenus des autres créances et VMP	10 204	7 860
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers		
Réprises sur prov. et amort. financiers	73 101	
Escomptes obtenus		
Transfert de charges financières		
PRODUITS FINANCIERS	114 847	18 922
Dotation aux prov. & amort. financiers	50 247	59 620
Intérêts et charges financiers	73 267	62 794
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP		
Escomptes accordés		
Autres charges financières	50	678
CHARGES FINANCIERES	123 564	123 092
RÉSULTAT FINANCIER	-8 717	-104 170

Les charges d'intérêts concernent principalement les intérêts sur les emprunts.

Handwritten signature

Commissaire aux Comptes

7.3 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 - Fax 04 72 36 35 23

En euros	Valeurs nettes Exercice N	Valeurs nettes Exercice N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion	8 443	252 958
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 010 000	7 005
Subventions virées au résultat		1
Autres produits exceptionnels	212 725	318 977
Reprises de provisions exceptionnelles	142 412	37 386
Transferts de charges exceptionnelles		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 373 580	616 327
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	365 285	277 704
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	350 213	19 569
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles	234 502	126 509
CHARGES EXCEPTIONNELLES	950 000	423 782
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	423 580	192 545

Le résultat exceptionnel est principalement constitué des éléments suivants :

- les reprises de provisions pour un montant de 142 412 euros relatives aux provisions pour risques et charges ;
- la quote-part des subventions virée au résultat pour une valeur de 209 506 euros ;
- des charges exceptionnelles pour un montant total de 365 285 euros relatifs aux litiges, indemnités et transactions versées ;
- les dotations aux provisions pour risques et charges pour une valeur de 234 502 euros.

Les cessions d'actifs conduisent à une plus-value globale de 659 787 euros.

7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

7.4.1 - Preuve d'impôt

Compte tenu de l'absence d'imposition différée, aucune preuve d'impôt n'est présentée.

7.4.2 - Analyse des impositions différées

Aucune imposition différée n'est constatée à la clôture de l'exercice 2021.

Au regard des prévisions d'activité et des résultats attendus sur l'exercice 2022, le Groupe La Nouvelle République a choisi de ne pas constater d'imposition différée sur les déficits fiscaux reportables

8 - Autres informations

8.1 - Effectifs

Les effectifs du groupe La Nouvelle République s'établissent, à la clôture de l'exercice, à 780 personnes.

Sont intégrés à ces données, les effectifs des sociétés consolidées par intégration globale et les effectifs des sociétés consolidées par intégration proportionnelle pour le pourcentage d'intérêt du groupe dans ces structures.

Les effectifs des sociétés mises en équivalence ne sont pas pris en compte dans ces données.

8.2 - Engagements hors bilan

En euros	Exercice N	Exercice N-1
Pensions et Retraites	6 642 885	7 286 939
Nantissement en second rang des sommes figurant au compte de garantie du contrat d'affacturage	-	-
Effets escomptés non échus	-	-
Créances cédées (affacturage)	-	-
Contrats Swap de taux sur emprunts	(A)	(A)
ENGAGEMENTS DONNES	6 642 885	7 286 939

(A) : les impacts des contrats de swap souscrits sur les emprunts sont présentés au sein de la note 6.11 « Emprunts et dettes financières ».

Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués selon la méthode rétrospective, en appliquant un taux d'inflation de 1,0 % et un taux d'actualisation de 1,15 %. Le taux d'actualisation utilisé sur l'exercice dernier s'établissait à 0,65 %.

Le taux de charges sociales, calculé entité par entité, a été intégré à l'évaluation de ces engagements. Le turn-over est pris en compte en fonction des catégories professionnelles auxquelles se rattachent les salariés. Enfin, la probabilité de survie est prise en compte en fonction des tables de survie éditées par l'INSEE.

Les indemnités de départ en retraite versées au cours de l'exercice 2021 se sont élevées à 550 877 euros charges sociales comprises et concernent les sociétés NR CO et NR COMMUNICATION.

8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles

En euros	Dettes garanties	Montant net sûretés	Biens donnés en garantie
Autres emprunts et dettes financières	115 659	115 659	Hypothèque sur l'immeuble situé à Poitiers, 1 ter, rue du Moulin à Vent
Autres emprunts et dettes financières	448 405	448 405	Privilège de prêteur de denier sur l'immeuble situé à Châteauroux 25 rue Diderot
Autres emprunts et dettes financières	192 734	192 734	Nantissement compte courant
TOTAL	756 797	756 797	

8.4 - Rémunération des dirigeants

Les rémunérations des dirigeants se sont élevées pour l'ensemble du groupe à la somme de 624 914 euros.

Ces rémunérations intègrent la rémunération des membres du Directoire de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest.

8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se décompose comme suit :

- ↳ les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 135 900 euros;
- ↳ les honoraires comptabilisés au titre des prestations de services entrant dans les services autres que la certifications des comptes : 2 300 euros.

