

RCS : TOURS Code greffe : 3701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

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

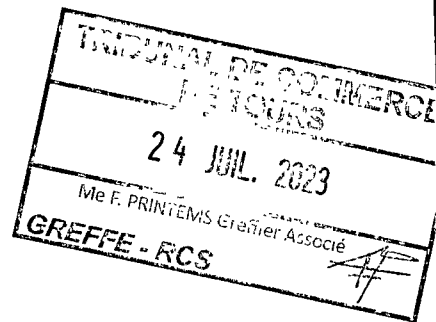
Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2023 sous le numéro de dépôt 6938

Certifié / conforme
Michel

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

N° 2 0 2 3 0 6 9 3 8

**la Nouvelle
République**



2022

**COMPTES ANNUELS
SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE
DU CENTRE-OUEST
EXERCICE CLOS LE 31/12/2022**

OLIVER SAVATZCO
President of the Institute

I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	12 064 034	10 863 028	1 201 006	250 664
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	387 925	823 854	856 556
Constructions	17 197 760	15 830 980	1 366 780	1 301 377
Installations techniques, mat. et outillage	25 761 977	23 339 144	2 422 833	1 752 013
Autres immobilisations corporelles	2 111 231	1 853 889	257 341	186 632
Immobilisations en cours	135 373		135 373	628 628
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 499 085	7 472 390	13 026 695	13 026 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 134 666	107 222	6 027 443	19 881
Prêts	2 087 728	15 245	2 072 483	1 984 156
Autres immobilisations financières	65 404		65 404	65 723
ACTIF IMMOBILISE	87 341 877	59 942 664	27 399 212	20 072 326
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	247 725		247 725	207 041
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	15 781		15 781	47 644
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112
Autres créances	3 453 808		3 453 808	4 340 715
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 042 276		4 042 276	4 033 891
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	12 341 166		12 341 166	19 099 528
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	446 620		446 620	401 654
ACTIF CIRCULANT	27 204 174	113 168	27 091 006	35 417 587
*Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	114 546 051	60 055 833	54 490 218	55 489 914

B. Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-3 383 118	-5 585 650
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 050 778	2 202 532
Subventions d'investissement	733 798	331 734
Provisions réglementées	1 241 376	1 366 205
CAPITAUX PROPRES	15 832 007	16 605 549
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	272 269	331 389
Provisions pour charges	317 000	210 500
PROVISIONS	589 269	541 889
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 952 376	2 286 153
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	13 744
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 200 302	7 445 396
Dettes fiscales et sociales	9 777 706	9 840 283
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	322 576	138 275
Autres dettes	9 885 100	10 732 230
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 917 138	7 886 394
DETTES	38 068 943	38 342 475
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	54 490 218	55 489 914



II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	246 982		246 982	350 156
Production vendue de biens	48 696 456		48 696 456	49 317 122
Production vendue de services	21 118 545	237 143	21 355 688	20 898 522
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	70 061 984	237 143	70 299 127	70 565 800
Production stockée				-20 946
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			683 947	622 358
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			732 367	692 285
Autres produits			180 171	59 877
PRODUITS D'EXPLOITATION			71 895 613	71 919 374
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			202 060	253 625
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			270 180	311 316
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-40 684	70 935
Autres achats et charges externes			40 223 355	36 513 468
Impôts, taxes et versements assimilés			834 446	883 013
Salaires et traitements			21 757 357	21 092 631
Charges sociales			8 733 784	8 660 702
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			980 379	1 221 018
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			13 892	4 206
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 013 317	854 810
CHARGES D'EXPLOITATION			73 988 085	69 865 724
RESULTAT D'EXPLOITATION			-2 092 472	2 053 650
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			905 828	72 344
Produits financiers de participations			624 995	67 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			7 826	260
Autres intérêts et produits assimilés			23 007	4 374
Reprises sur provisions et transferts de charges			250 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			321 112	340 114
Dotations financières aux amortissements et provisions			250 000	299 800
Intérêts et charges assimilées			71 112	40 314
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			584 716	-267 769
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 507 756	1 785 880
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 407 010	1 635 419
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			180 971	86
Produits exceptionnels sur opérations en capital			130 889	1 218 220
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 095 149	417 114
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 250 780	1 376 543
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			201 988	100 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			13 471	284 851
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			-1 035 321	-991 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL			156 230	258 876
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-300 748	-157 776
TOTAL DES PRODUITS			74 208 450	73 627 137
TOTAL DES CHARGES			75 259 228	71 424 605
BENEFICE OU PERTE			-1 050 778	2 202 532

III. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

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

Handwritten signature

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2022, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de -1 050 778 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

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

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

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le prix de vente du journal a été porté de 1,20 euro à 1,30 euro à compter du 2 mai 2022 pour la vente magasin et à compter du 1^{er} juin 2022 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mars 2020 et mars 2015.

Aucun autre fait marquant ayant une incidence significative sur les comptes de l'exercice 2022 n'est à signaler.

Evènement postérieur à la clôture

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



2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

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



3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 010 121	1 130 758		4 005	12 136 874
Total 1 Incorporelles	11 010 121	1 130 758	0	4 005	12 136 874
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	12 901 683				12 901 683
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...	4 028 974	268 266		1 163	4 296 077
Installations générales et agencements	221 366			3 166	218 201
Installations techniques, matériels et outillages	26 357 951	1 181 568		1 777 541	25 761 977
Matériel de transport	95 424	1 332			96 756
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 700 791	136 498		41 015	1 796 274
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	46 517 969	1 587 664	0	1 822 885	46 282 748
Immobilisations en cours (1)	628 628	71 017	564 273		135 373
Total 3 Encours	628 628	71 017	564 273	0	135 373
Acomptes					
TOTAL	58 156 718	2 789 439	564 273	1 826 890	58 554 995

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations incorporelles en-cours pour 564 k€:

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

~~Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 12 026 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.~~

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

Les véhicules sont en location longue durée.

3.1.2. Méthode d'évaluation

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

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

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

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

3.1.3. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 686 617	180 416	4 005	10 863 028
Total 1 Incorporelles	10 686 617	180 416	4 005	10 863 028
Terrains	355 224	32 702		387 925
Constructions	15 629 280	202 863	1 163	15 830 980
Installations générales et agencements	215 661	2 868	3 015	215 515
Installations techniques, matériels et outillages	24 605 938	498 545	1 765 339	23 339 144
Matériel de transport	90 937	2 208		93 145
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 524 351	60 775	39 896	1 545 230
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	42 421 391	799 961	1 809 413	41 411 939
TOTAL	53 108 008	980 377	1 813 418	52 274 967

3.1.4. Politique d'amortissement

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

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

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe 4.2. Etat des provisions.

3.2. Immobilisations financières

3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2022	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085			20 499 085	7 472 390	13 026 695
Autres titres immobilisés	127 104	6 007 562		6 134 666	107 222	6 027 443
Prêts et autres immobilisations financières	2 065 124	89 188	1 180	2 153 132	15 245	2 137 887
TOTAL	22 691 313	6 096 750	1 180	28 786 883	7 594 857	21 192 025

3.2.2. Titres de participation

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

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

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

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

3.3. Stocks

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

La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 12 710 360 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	2 153 132	0	2 153 132
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 087 728		2 087 728
Autres immobilisations financières	65 404		65 404
ACTIF CIRCULANT :	10 557 228	10 266 235	290 992
Clients	6 539 617	6 539 617	
Clients douteux	117 183	117 183	
Personnel et comptes rattachés	40 480	34 672	5 807
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 473 157	2 187 972	285 185
Groupe et associés	530 432	530 432	
Débiteurs divers	409 739	409 739	
Charges constatées d'avance	446 620	446 620	
TOTAL	12 710 360	10 266 235	2 444 124

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2020 et 2021 pour un montant de 285 185 €.



3.5. Créances clients et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112
TOTAL	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 277 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 725 k€.

Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 92 k€.

3.6. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	166 644	110 048
Produits à recevoir	7 562	
Clients – Factures à établir	163 620	101 962
Subventions d'investissement à recevoir	633 762	39 712
Intérêts courus sur placement	4 142	0
TOTAL	975 730	251 722

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 446 620 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Charges d'exploitation – charges externes	446 620	401 654
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	446 620	401 654

3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Créances clients	4 146 741	4 945 017
Comptes courants	429 623	1 609 211
Total Groupe et Associés	4 576 364	6 554 228

3.9. Valeurs mobilières de placement

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

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

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

Les capitaux propres varient comme suit :

▪ Situation à l'ouverture	16 606 k€
▪ Variation des provisions réglementées	- 125 k€
▪ Variation des subventions d'investissement	+ 402 k€
▪ Résultat de l'exercice	- 1 051 k€
▪ Situation à la clôture	15 832 k€

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



4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	101 889		17 620	84 269
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	440 000	183 500	118 500	505 000
Provisions pour risques et charges	541 889	183 500	136 120	589 269
Amortissements dérogatoires	514 383	851 821	124 827	1 241 376
Autres provisions réglementées	851 822		851 822	
Provisions réglementées	1 366 205	851 821	976 649	1 241 376
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 472 390	250 000	250 000	7 472 390
Provisions autres immos financières	122 467			122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	7 667 697	250 000	250 000	7 667 697
Matières premières				
Produits finis				
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks				
Clients douteux	108 175	13 892	8 899	113 168
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	108 175	13 892	8 899	113 168
TOTAL Provisions	9 683 966	1 299 213	1 371 668	9 611 510

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Ainsi la provision antérieurement constituée a été utilisée à hauteur de 852 k€ en 2022 pour l'acquisition d'éléments d'actif.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2022 s'élèvent à 125 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

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

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

▪ Une provision sur titres SDPI	3 805 k€
▪ Une provision sur titres Touraine Télévision	3 167 k€
▪ Une provision sur titres Puzzle Centre	500 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 92 k€.

4.3. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut 31/12/2022	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	16 759	16 759		
à plus d'1 an à l'origine	1 935 616	615 700	1 319 917	
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 200 302	8 200 302		
Personnel et comptes rattachés	4 208 060	4 208 060		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 704 663	3 704 663		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	931 176	931 176		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	933 807	933 807		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	322 576	322 576		
Groupe et associés	9 826 071	9 826 071		
Autres dettes	59 144	59 144		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 917 138	7 917 138		
TOTAL	38 069 056	36 749 140	1 319 917	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	302 496			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	638 016			

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



Variation des dettes financières

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2022
Emprunts bancaires	2 270 059	302 496	638 016	1 934 539
Intérêts courus sur emprunts	16 094	2 184	442	17 836
Autres emprunts	0			0
Dépôts reçus	13 608			13 608
Participation des salariés	136			136
TOTAL	2 299 897	304 680	638 458	1 966 119

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 450 k€ a été souscrit en 2017 pour le financement de matériels et développements informatiques et sera remboursé sur 5 ans.

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 504 k€ a été souscrit en 2022 pour le financement de matériels industriels et sera remboursé sur 3 ans. Il a été débloqué à hauteur de 302 k€ en 2022.

4.4. Charges à payer

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Intérêts courus sur emprunt et dettes financières	1 077	1 169
Fournisseurs – factures à recevoir	1 797 249	2 170 646
Clients – Avoirs à établir	6 795	
Dettes fiscales et sociales – charges à payer	5 034 451	4 888 083
Banques – charges à payer	16 759	14 925
TOTAL	6 856 331	7 074 823

4.5. Comptes de régularisation

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Produits d'exploitation	7 917 138	7 886 394
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	7 917 138	7 886 394

4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Dépôts reçus	12 007	12 007
Dettes fournisseurs	4 402 339	4 085 165
Comptes courants	9 770 399	10 568 756
Total Groupe et Associés	14 184 745	14 665 928

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Journaux	48 172 239	48 878 722
Publicité	17 707 094	17 505 222
Produits des activités annexes	4 172 812	3 831 700
Marchandises	246 982	350 156
Chiffre d'affaires	70 299 127	70 565 800

Ce chiffre d'affaires est réalisé en France à 99,66 %.

Il est enregistré :

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

Les échanges de prestations représentent 895 k€ dont 194 k€ relatifs à la contribution en nature sur les papiers de presse au titre des tonnages mis sur le marché au cours des années antérieures.

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

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

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

Ainsi, la contribution a été comptabilisée en charges de sous-traitance pour un montant de 268 k€ au titre des tonnages mis sur le marché en 2022, en contrepartie d'une facture à recevoir.

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée		-20 946
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	864 119	682 235
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	732 367	692 285
TOTAL	1 596 486	1 353 574

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement :

- à une subvention d'aide au portage de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 532 k€ ;
- à des transferts de charges externes pour un montant de 577 k€ ;
- à des transferts de charges de personnel pour un montant de 129 k€.

5.3. Autres charges d'exploitation

Une aide commerciale a été accordée à notre filiale Touraine Télévision, dans le cadre du développement des projets cross média et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 360 k€.

Dans le cadre des projets à moyen terme entrepris par notre régie publicitaire NR Communication, il a été accordé une aide commerciale d'un montant de 163 k€, au titre de l'année 2022.

Enfin, une aide commerciale a également été accordée à notre filiale Puzzle Centre dans le cadre de la relance de l'activité événementielle du Groupe après la crise sanitaire ayant particulièrement impacté ce secteur, et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 298 k€.

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

5.4. Rémunération des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charges au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 90 k€.

5.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 584 716 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS FINANCIERS	905 828	72 344
Produits financiers de participations	624 995	67 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	7 826	260
Autres intérêts et produits assimilés	23 007	4 374
Reprises sur provisions et transferts de charges	250 000	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIÈRES	321 112	340 114
Dotations financières aux amortissements et provisions	250 000	299 800
Intérêts et charges assimilées	71 112	40 314
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	584 716	-267 769

5.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 156 230 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 407 010	1 635 419
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180 971	86
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130 889	1 218 220
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 095 149	417 114
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 250 780	1 376 543
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	201 988	100 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13 471	284 851
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 035 321	991 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	156 230	258 876

Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent aux quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat pour un montant de 131 k€.

Les reprises d'amortissements dérogatoires s'élèvent à 125 k€ et l'utilisation de la provision réglementée article 39-bis du C.G.I. à 852 k€. Enfin, les reprises de provision pour risques et charges s'élèvent à 118 k€.

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées de la dotation des amortissements dérogatoires s'élevant à 852 k€ et des provisions pour risques et charges à hauteur de 184 k€.

5.7. Impôt sur les bénéfices

5.7.1. Intégration fiscale

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

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société mère l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. La société mère comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant, inscrit dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à 172 k€.

La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas comptabilisé d'impôt sur les bénéfices au titre du résultat d'ensemble 2022 du Groupe La Nouvelle République, celui-ci étant déficitaire.

Le solde des reports déficitaires du Groupe s'élève à 21 218 k€ à la clôture de l'exercice 2022.

5.7.2. Fiscalité différée

Chiffres exprimés en €	Base €	Impôt €
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :		
Provisions réglementées :	1 241 376	310 344
Subvention d'investissement	733 798	183 450
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :		
Provision pour indemnité de départ à la retraite		
Participation		
Contribution sociale de solidarité	-85 034	-21 259
Provision dépréciation des créances Clients		
Autres provisions pour risques		
Déficit reportable (1)	-22 191 808	-5 547 952
TOTAL	-20 301 668	-5 075 417

(1) - Calculé sur la base du résultat individuel NRCO

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

Les provisions réglementées sont présentées au paragraphe 4.2.

La provision spéciale constituée en 2020 et 2021 en application des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. a été utilisée à hauteur de 852 k€ afin de pratiquer des amortissements dérogatoires au titre des investissements 2022.

Variation des provisions réglementées :

▪ Dotation de la provision spéciale art. 39bis	0 k€
▪ Reprise de la provision spéciale art. 39bis	- 852 k€
▪ Dotation des amortissements dérogatoires	+ 852 k€
▪ Reprise des amortissements dérogatoires	- 125 k€
▪ Variation des provisions réglementées	- 125 k€

5.7.3. Crédits d'impôt

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 128 k€ correspondant au montant du crédit d'impôt recherche déposé au titre de l'année 2021.

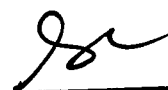
6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année 2022, l'effectif moyen des salariés payés en équivalent temps complet s'analyse comme suit :

Catégories	Effectif
Cadres et dirigeants	56
Agents de maîtrise	51
Employés	76
Ouvriers	53
Journalistes	185
TOTAL	421

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



6.2. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres
PRESSE PORTAGE	77 k€	583 k€	99,23%	73 k€	73 k€
SDPI	9 991 k€	421 k€	100%	13 593 k€	9 788 k€
SCI Les Basses Landes	120 k€	319 k€	99,96%	120 k€	120 k€
SCI La Cour du Capitole	300 k€	41 k€	90%	270 k€	270 k€
TOURAINTE TELEVISION	900 k€	- 446 k€	100%	3 572 k€	405 k€
PUZZLE CENTRE	37 k€	- 16 k€	100%	2 000 k€	1 500 k€
SCI Alfred de Musset	1 250 k€	52 k€	47%	588 k€	588 k€
SORA LOGICIELS	41 k€	276 k€	33,33%	191 k€	191 k€

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Prêts et avances consentis	Chiffre d'affaires	Résultats Nets	Dividendes encaissés
PRESSE PORTAGE		9 838 k€	19 k€	60 k€
SDPI	172 k€	3 613 k€	273 k€	
SCI Les Basses Landes		0 k€	0 k€	
SCI La Cour du Capitole		115 k€	38 k€	
TOURAINTE TELEVISION		525 k€	28 k€	
PUZZLE CENTRE	80 k€	1 167 k€	0 k€	
SCI Alfred de Musset		227 k€	189 k€	61 k€
SORA LOGICIELS		526 k€	106 k€	

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations	Filiales françaises	Filiales étrangères	Participations françaises	Participations étrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	19 666 k€		837 k€	
- nette	12 194 k€		837 k€	
Montant des prêts et avances accordés	430 k€		90 k€	
Montant des dividendes encaissés	60 k€		565 k€	

6.3. Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations des dirigeants comptabilisées en charges au cours de l'exercice se sont élevées à 628 k€.

6.4. Engagements financiers

- Nantissement du compte bancaire courant au profit du CIC Ouest pour l'emprunt de 348 k€ à l'origine ; le capital dû à la clôture 123 k€
- Effets escomptés non échus néant
- Instruments financiers de couverture (taux/change) néant
- En tant que membre des SCI des Basses Landes / SCI Alfred de Musset / SCI La Cour du Capitole, la Nouvelle République du Centre-Ouest est indéfiniment et solidairement responsable des dettes de ces structures. Les dettes financières des SCI représentent 376 k€
- Engagements reçus de la filiale NR Communication suite au versement de subventions d'équilibre au cours des exercices antérieurs mentionnant une clause de retour à meilleure fortune
 - au titre de 2010 : 1 397 k€
 - au titre de 2009 : 1 700 k€
 - au titre de 2008 : 1 030 k€

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

Engagements de crédit-bail - chiffres exprimés HT en euros	Redevances payées en 2022	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
Matériel informatique	75 773	54 593	43 969	98 562	550
Matériel industriel	1 308	1 308	4 603	5 911	415
TOTAL	77 081	55 901	48 572	104 473	965

Biens en crédit-bail chiffres exprimés HT en euros	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Matériel informatique	285 612	72 111	204 616	80 996
Matériel industriel	8 290	1 184	2 961	5 329
TOTAL	293 902	73 295	207 577	86 325

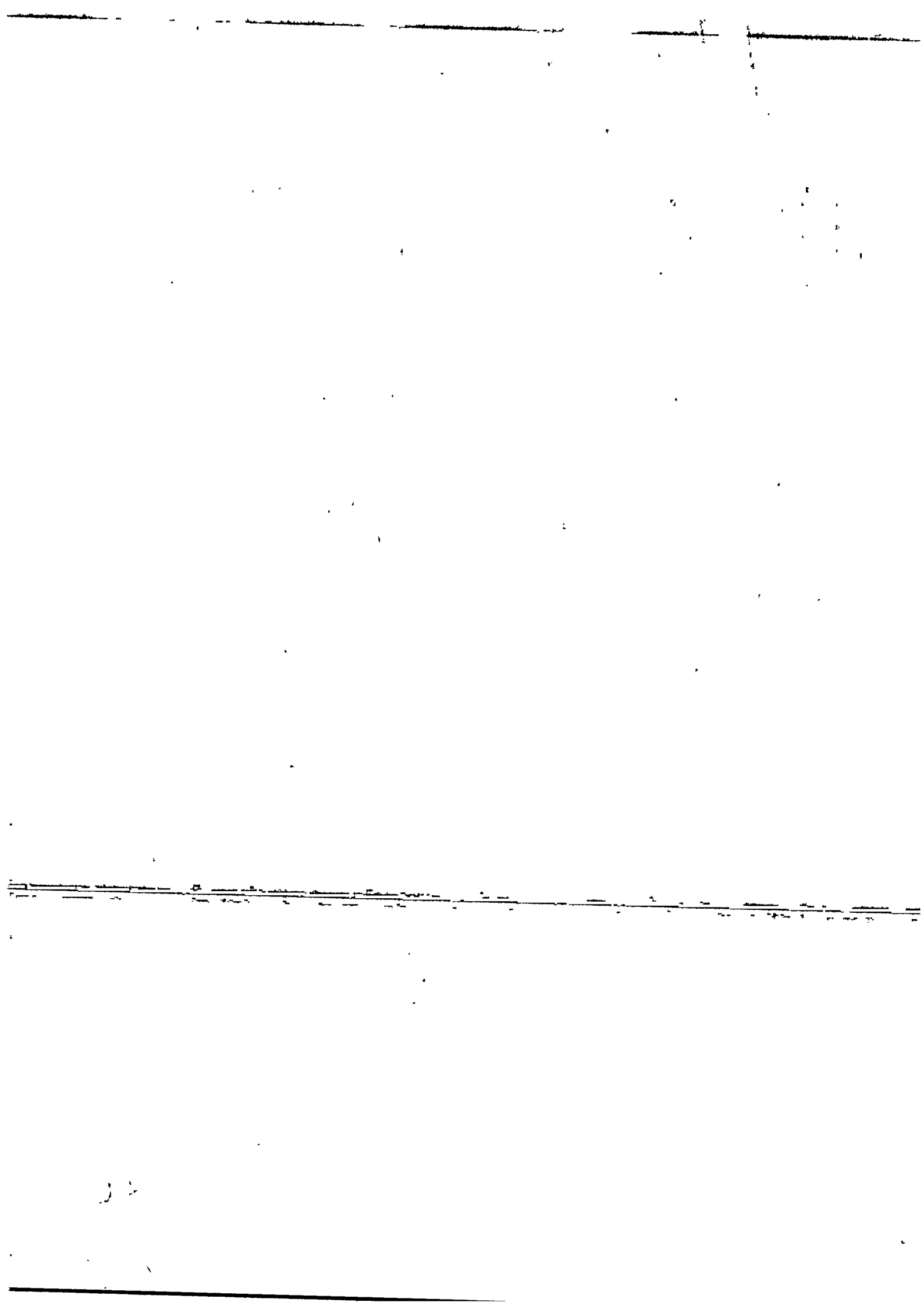
6.5. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

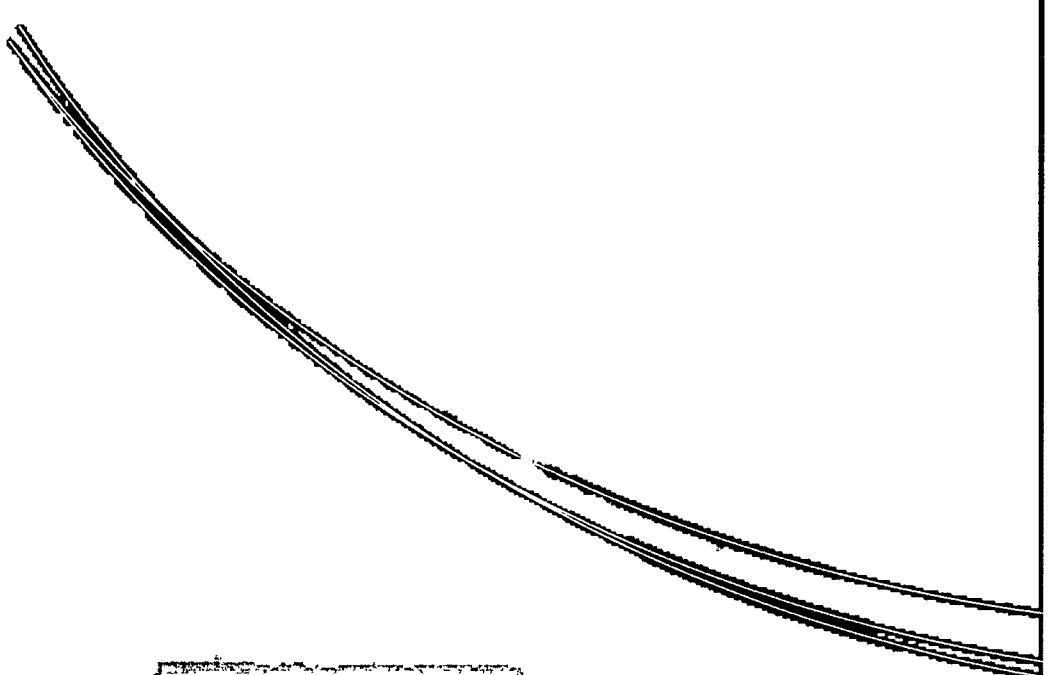
Au titre de conventions collectives ou d'accords d'entreprise, les salariés bénéficient d'indemnités de départ en retraite. Ces indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode rétrospective pour 399 salariés présents au 31 décembre, en appliquant un taux d'inflation de 2 % et un taux d'actualisation de 3,75 %. Le taux de charges sociales est de 45,3 %. Une minoration est calculée à partir des tables de survie de l'INSEE. Le turnover pris en compte est différent selon les catégories professionnelles.

L'engagement actuariel au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan et s'élèverait, charges comprises, à 4 003 k€. La part de l'engagement correspondant à des salariés âgés de plus de 62 ans à la clôture de l'exercice, s'élève à 404 k€ et concerne 16 salariés.

Pour mémoire, au 31 décembre 2021 ces mêmes engagements étaient évalués à 4 686 k€ pour 395 salariés, et un taux d'actualisation de 1,15 %, un taux de charges sociales de 45,3 %.

Les indemnités de départ en retraite de l'exercice 2022 s'élèvent à 456 k€ charges sociales comprises.





**la Nouvelle
République**

SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

**232, Avenue de Grammont
37048 TOURS CEDEX
FRANCE**

92

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

AUREO

Carthage / Carthage
Hélie
—

La Nouvelle République du Centre-Ouest

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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

AUREO
56, avenue Marcel Dassault
37200 Tours
S.E.L.A.R.L. au capital de 32 575 €
410 473 177 R.C.S. Tours

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Lyon-Riom

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Oliver SANTI-CRISTO
President of Directors

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2022

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01 janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Le paragraphe § 3.2.2 consacré aux « Titres de participation » du chapitre « 3.2. Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels indique les méthodes retenues en matière de traitement des participations financières et les conséquences de ces méthodes sur les comptes annuels.

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



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

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

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

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

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

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

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



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;

- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Chamalières et à Tours, le 12 juin 2023

Les Commissaires aux Comptes

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

Membre de la compagnie régionale de Lyon - Riom

Signé électroniquement le 12/06/2023 par
Grégory Wolff

Signé with
universign

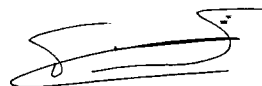


Grégory Wolff

AUREO

*Membre de la compagnie régionale de Versailles et
du Centre*

Signé électroniquement le 12/06/2023 par
Damien Teste



Damien Testé



I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	12 064 034	10 863 028	1 201 006	250 664
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	387 925	823 854	856 556
Constructions	17 197 760	15 830 980	1 366 780	1 301 377
Installations techniques, mat. et outillage	25 761 977	23 339 144	2 422 833	1 752 013
Autres immobilisations corporelles	2 111 231	1 853 889	257 341	186 632
Immobilisations en cours	135 373		135 373	628 628
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 499 085	7 472 390	13 026 695	13 026 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 134 666	107 222	6 027 443	19 881
Prêts	2 087 728	15 245	2 072 483	1 984 156
Autres immobilisations financières	65 404		65 404	65 723
ACTIF IMMOBILISE	87 341 877	59 942 664	27 399 212	20 072 326
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	247 725		247 725	207 041
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	15 781		15 781	47 644
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112
Autres créances	3 453 808		3 453 808	4 340 715
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 042 276		4 042 276	4 033 891
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	12 341 166		12 341 166	19 099 528
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	446 620		446 620	401 654
ACTIF CIRCULANT	27 204 174	113 168	27 091 006	35 417 587
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	114 546 051	60 055 833	54 490 218	55 489 914

B. Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-3 383 118	-5 585 650
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 050 778	2 202 532
Subventions d'investissement	733 798	331 734
Provisions réglementées	1 241 376	1 366 205
CAPITAUX PROPRES	15 832 007	16 605 549
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	272 269	331 389
Provisions pour charges	317 000	210 500
PROVISIONS	589 269	541 889
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 952 376	2 286 153
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	13 744
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 200 302	7 445 396
Dettes fiscales et sociales	9 777 706	9 840 283
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	322 576	138 275
Autres dettes	9 885 100	10 732 230
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 917 138	7 886 394
DETTES	38 068 943	38 342 475
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	54 490 218	55 489 914

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	246 982		246 982	350 156
Production vendue de biens	48 696 456		48 696 456	49 317 122
Production vendue de services	21 118 545	237 143	21 355 688	20 898 522
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	70 061 984	237 143	70 299 127	70 565 800
Production stockée				-20 946
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			683 947	622 358
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			732 367	692 285
Autres produits			180 171	59 877
PRODUITS D'EXPLOITATION			71 895 613	71 919 374
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			202 060	253 625
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			270 180	311 316
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-40 684	70 935
Autres achats et charges externes			40 223 355	36 513 468
Impôts, taxes et versements assimilés			834 446	883 013
Salaires et traitements			21 757 357	21 092 631
Charges sociales			8 733 784	8 660 702
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			980 379	1 221 018
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			13 892	4 206
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 013 317	854 810
CHARGES D'EXPLOITATION			73 988 085	69 865 724
RESULTAT D'EXPLOITATION			-2 092 472	2 053 650
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			905 828	72 344
Produits financiers de participations			624 995	67 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			7 826	260
Autres intérêts et produits assimilés			23 007	4 374
Reprises sur provisions et transferts de charges			250 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			321 112	340 114
Dotations financières aux amortissements et provisions			250 000	299 800
Intérêts et charges assimilées			71 112	40 314
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			584 716	-267 769
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 507 756	1 785 880
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 407 010	1 635 419
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			180 971	86
Produits exceptionnels sur opérations en capital			130 889	1 218 220
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 095 149	417 114
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 250 780	1 376 543
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			201 988	100 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			13 471	284 851
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 035 321	991 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-156 230	258 876
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-300 748	-157 776
TOTAL DES PRODUITS			74 208 450	73 627 137
TOTAL DES CHARGES			75 259 228	71 424 605
BENEFICE OU PERTE			-1 050 778	2 202 532

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2022, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de -1 050 778 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

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

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

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le prix de vente du journal a été porté de 1,20 euro à 1,30 euro à compter du 2 mai 2022 pour la vente magasin et à compter du 1^{er} juin 2022 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mars 2020 et mars 2015.

Aucun autre fait marquant ayant une incidence significative sur les comptes de l'exercice 2022 n'est à signaler.

Evènement postérieur à la clôture

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



2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

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



3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 010 121	1 130 758		4 005	12 136 874
Total 1 Incorporelles	11 010 121	1 130 758	0	4 005	12 136 874
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	12 901 683				12 901 683
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...	4 028 974	268 266		1 163	4 296 077
Installations générales et agencements	221 366			3 166	218 201
Installations techniques, matériels et outillages	26 357 951	1 181 568		1 777 541	25 761 977
Matériel de transport	95 424	1 332			96 756
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 700 791	136 498		41 015	1 796 274
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	46 517 969	1 587 664	0	1 822 885	46 282 748
Immobilisations en cours (1)	628 628	71 017	564 273		135 373
Total 3 Encours	628 628	71 017	564 273	0	135 373
Acomptes					
TOTAL	58 156 718	2 789 439	564 273	1 826 890	58 554 995

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations incorporelles en-cours pour 564 k€.

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

~~Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 12 026 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.~~

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

Les véhicules sont en location longue durée.



3.1.2. Méthode d'évaluation

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

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

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

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

3.1.3. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 686 617	180 416	4 005	10 863 028
Total 1 Incorporelles	10 686 617	180 416	4 005	10 863 028
Terrains	355 224	32 702		387 925
Constructions	15 629 280	202 863	1 163	15 830 980
Installations générales et agencements	215 661	2 868	3 015	215 515
Installations techniques, matériels et outillages	24 605 938	498 545	1 765 339	23 339 144
Matériel de transport	90 937	2 208		93 145
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 524 351	60 775	39 896	1 545 230
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	42 421 391	799 961	1 809 413	41 411 939
TOTAL	53 108 008	980 377	1 813 418	52 274 967



3.1.4. Politique d'amortissement

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

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

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe 4.2. Etat des provisions.

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

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2022	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085			20 499 085	7 472 390	13 026 695
Autres titres immobilisés	127 104	6 007 562		6 134 666	107 222	6 027 443
Prêts et autres immobilisations financières	2 065 124	89 188	1 180	2 153 132	15 245	2 137 887
TOTAL	22 691 313	6 096 750	1 180	28 786 883	7 594 857	21 192 025



3.2.2. Titres de participation

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

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

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

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

3.3. Stocks

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

La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 12 710 360 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	2 153 132	0	2 153 132
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 087 728		2 087 728
Autres immobilisations financières	65 404		65 404
ACTIF CIRCULANT :	10 557 228	10 266 235	290 992
Clients	6 539 617	6 539 617	
Clients douteux	117 183	117 183	
Personnel et comptes rattachés	40 480	34 672	5 807
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 473 157	2 187 972	285 185
Groupe et associés	530 432	530 432	
Débiteurs divers	409 739	409 739	
Charges constatées d'avance	446 620	446 620	
TOTAL	12 710 360	10 266 235	2 444 124

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2020 et 2021 pour un montant de 285 185 €.



3.5. Créances clients et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112
TOTAL	6 656 800	113 168	6 543 631	7 287 112

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 277 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 725 k€.

Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 92 k€.

3.6. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	166 644	110 048
Produits à recevoir	7 562	
Clients – Factures à établir	163 620	101 962
Subventions d'investissement à recevoir	633 762	39 712
Intérêts courus sur placement	4 142	0
TOTAL	975 730	251 722

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 446 620 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Charges d'exploitation – charges externes	446 620	401 654
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	446 620	401 654



3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Créances clients	4 146 741	4 945 017
Comptes courants	429 623	1 609 211
Total Groupe et Associés	4 576 364	6 554 228

3.9. Valeurs mobilières de placement

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

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

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

Les capitaux propres varient comme suit :

▪ Situation à l'ouverture	16 606 k€
▪ Variation des provisions réglementées	- 125 k€
▪ Variation des subventions d'investissement	+ 402 k€
▪ Résultat de l'exercice	- 1 051 k€
▪ Situation à la clôture	15 832 k€

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



4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	101 889		17 620	84 269
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	440 000	183 500	118 500	505 000
Provisions pour risques et charges	541 889	183 500	136 120	589 269
Amortissements dérogatoires	514 383	851 821	124 827	1 241 376
Autres provisions réglementées	851 822		851 822	
Provisions réglementées	1 366 205	851 821	976 649	1 241 376
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 472 390	250 000	250 000	7 472 390
Provisions autres immos financières	122 467			122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	7 667 697	250 000	250 000	7 667 697
Matières premières				
Produits finis				
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks				
Clients douteux	108 175	13 892	8 899	113 168
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	108 175	13 892	8 899	113 168
TOTAL Provisions	9 683 966	1 299 213	1 371 668	9 611 510

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Ainsi la provision antérieurement constituée a été utilisée à hauteur de 852 k€ en 2022 pour l'acquisition d'éléments d'actif.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2022 s'élèvent à 125 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

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

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

▪ Une provision sur titres SDPI	3 805 k€
▪ Une provision sur titres Touraine Télévision	3 167 k€
▪ Une provision sur titres Puzzle Centre	500 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 92 k€.



4.3. Etat des échéances des dettes

DETTEs	Montant brut 31/12/2022	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	16 759	16 759		
à plus d'1 an à l'origine	1 935 616	615 700	1 319 917	
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 200 302	8 200 302		
Personnel et comptes rattachés	4 208 060	4 208 060		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 704 663	3 704 663		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	931 176	931 176		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	933 807	933 807		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	322 576	322 576		
Groupe et associés	9 826 071	9 826 071		
Autres dettes	59 144	59 144		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 917 138	7 917 138		
TOTAL	38 069 056	36 749 140	1 319 917	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	302 496			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	638 016			

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

Variation des dettes financières

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2022
Emprunts bancaires	2 270 059	302 496	638 016	1 934 539
Intérêts courus sur emprunts	16 094	2 184	442	17 836
Autres emprunts	0			0
Dépôts reçus	13 608			13 608
Participation des salariés	136			136
TOTAL	2 299 897	304 680	638 458	1 966 119

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 450 k€ a été souscrit en 2017 pour le financement de matériels et développements informatiques et sera remboursé sur 5 ans.

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 504 k€ a été souscrit en 2022 pour le financement de matériels industriels et sera remboursé sur 3 ans. Il a été débloqué à hauteur de 302 k€ en 2022.



4.4. Charges à payer

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Intérêts courus sur emprunt et dettes financières	1 077	1 169
Fournisseurs – factures à recevoir	1 797 249	2 170 646
Clients – Avoirs à établir	6 795	
Dettes fiscales et sociales – charges à payer	5 034 451	4 888 083
Banques – charges à payer	16 759	14 925
TOTAL	6 856 331	7 074 823

4.5. Comptes de régularisation

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Produits d'exploitation	7 917 138	7 886 394
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	7 917 138	7 886 394

4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Dépôts reçus	12 007	12 007
Dettes fournisseurs	4 402 339	4 085 165
Comptes courants	9 770 399	10 568 756
Total Groupe et Associés	14 184 745	14 665 928



5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Journaux	48 172 239	48 878 722
Publicité	17 707 094	17 505 222
Produits des activités annexes	4 172 812	3 831 700
Marchandises	246 982	350 156
Chiffre d'affaires	70 299 127	70 565 800

Ce chiffre d'affaires est réalisé en France à 99,66 %.

Il est enregistré :

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

Les échanges de prestations représentent 895 k€ dont 194 k€ relatifs à la contribution en nature sur les papiers de presse au titre des tonnages mis sur le marché au cours des années antérieures.

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

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

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

Ainsi, la contribution a été comptabilisée en charges de sous-traitance pour un montant de 268 k€ au titre des tonnages mis sur le marché en 2022 en contrepartie d'une facture à recevoir.

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée		-20 946
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	864 119	682 235
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	732 367	692 285
TOTAL	1 596 486	1 353 574

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement :

- à une subvention d'aide au portage de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 532 k€ ;
- à des transferts de charges externes pour un montant de 577 k€ ;
- à des transferts de charges de personnel pour un montant de 129 k€.

5.3. Autres charges d'exploitation

Une aide commerciale a été accordée à notre filiale Touraine Télévision, dans le cadre du développement des projets cross média et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 360 k€.

Dans le cadre des projets à moyen terme entrepris par notre régie publicitaire NR Communication, il a été accordé une aide commerciale d'un montant de 163 k€, au titre de l'année 2022.

Enfin, une aide commerciale a également été accordée à notre filiale Puzzle Centre dans le cadre de la relance de l'activité événementielle du Groupe après la crise sanitaire ayant particulièrement impacté ce secteur, et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 298 k€.

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

5.4. Rémunération des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charges au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 90 k€.

5.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 584 716 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS FINANCIERS	905 828	72 344
Produits financiers de participations	624 995	67 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	7 826	260
Autres intérêts et produits assimilés	23 007	4 374
Reprises sur provisions et transferts de charges	250 000	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	321 112	340 114
Dotations financières aux amortissements et provisions	250 000	299 800
Intérêts et charges assimilées	71 112	40 314
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	584 716	-267 769

5.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 156 230 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 407 010	1 635 419
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180 971	86
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130 889	1 218 220
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 095 149	417 114
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 250 780	1 376 543
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	201 988	100 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13 471	284 851
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 035 321	991 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	156 230	258 876

Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent aux quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat pour un montant de 131 k€.

Les reprises d'amortissements dérogatoires s'élèvent à 125 k€ et l'utilisation de la provision réglementée article 39-bis du C.G.I. à 852 k€. Enfin, les reprises de provision pour risques et charges s'élèvent à 118 k€.



Les charges exceptionnelles sont principalement constituées de la dotation des amortissements dérogatoires s'élevant à 852 k€ et des provisions pour risques et charges à hauteur de 184 k€.

5.7. Impôt sur les bénéfices

5.7.1. Intégration fiscale

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

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société mère l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. La société mère comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant, inscrit dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à 172 k€.

La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas comptabilisé d'impôt sur les bénéfices au titre du résultat d'ensemble 2022 du Groupe La Nouvelle République, celui-ci étant déficitaire.

Le solde des reports déficitaires du Groupe s'élève à 21 218 k€ à la clôture de l'exercice 2022.

5.7.2. Fiscalité différée

Chiffres exprimés en €	Base €	Impôt €
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :		
Provisions réglementées :	1 241 376	310 344
Subvention d'investissement	733 798	183 450
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :		
Provision pour indemnité de départ à la retraite		
Participation		
Contribution sociale de solidarité	-85 034	-21 259
Provision dépréciation des créances Clients		
Autres provisions pour risques		
Déficit reportable (1)	-22 191 808	-5 547 952
TOTAL	-20 301 668	-5 075 417

(1) Calculé sur la base du résultat individuel NRCO

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

Les provisions réglementées sont présentées au paragraphe 4.2.

La provision spéciale constituée en 2020 et 2021 en application des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. a été utilisée à hauteur de 852 k€ afin de pratiquer des amortissements dérogatoires au titre des investissements 2022.

Variation des provisions réglementées :

▪ Dotation de la provision spéciale art. 39bis	0 k€
▪ Reprise de la provision spéciale art. 39bis	- 852 k€
▪ Dotation des amortissements dérogatoires	+ 852 k€
▪ Reprise des amortissements dérogatoires	- 125 k€
▪ Variation des provisions réglementées	- 125 k€

5.7.3. Crédits d'impôt

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 128 k€ correspondant au montant du crédit d'impôt recherche déposé au titre de l'année 2021.

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année 2022, l'effectif moyen des salariés payés en équivalent temps complet s'analyse comme suit :

Catégories	Effectif
Cadres et dirigeants	56
Agents de maîtrise	51
Employés	76
Ouvriers	53
Journalistes	185
TOTAL	421

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



6.2. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres
PRESSE PORTAGE	77 k€	583 k€	99,23%	73 k€	73 k€
SDPI	9 991 k€	421 k€	100%	13 593 k€	9 788 k€
SCI Les Basses Landes	120 k€	319 k€	99,96%	120 k€	120 k€
SCI La Cour du Capitole	300 k€	41 k€	90%	270 k€	270 k€
TOURAINTE TELEVISION	900 k€	- 446 k€	100%	3 572 k€	405 k€
PUZZLE CENTRE	37 k€	- 16 k€	100%	2 000 k€	1 500 k€
SCI Alfred de Musset	1 250 k€	52 k€	47%	588 k€	588 k€
SORA LOGICIELS	41 k€	276 k€	33,33%	191 k€	191 k€

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Prêts et avances consentis	Chiffre d'affaires	Résultats Nets	Dividendes encaissés
PRESSE PORTAGE		9 838 k€	19 k€	60 k€
SDPI	172 k€	3 613 k€	273 k€	
SCI Les Basses Landes		0 k€	0 k€	
SCI La Cour du Capitole		115 k€	38 k€	
TOURAINTE TELEVISION		525 k€	28 k€	
PUZZLE CENTRE	80 k€	1 167 k€	0 k€	
SCI Alfred de Musset		227 k€	189 k€	61 k€
SORA LOGICIELS		526 k€	106 k€	

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations	Filiales françaises	Filiales étrangères	Participations françaises	Participations étrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	19 666 k€		837 k€	
- nette	12 194 k€		837 k€	
Montant des prêts et avances accordés	430 k€		90 k€	
Montant des dividendes encaissés	60 k€		565 k€	

6.3. Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations des dirigeants comptabilisées en charges au cours de l'exercice se sont élevées à 628 k€.

6.4. Engagements financiers

- Nantissement du compte bancaire courant au profit du CIC Ouest pour l'emprunt de 348 k€ à l'origine ; le capital dû à la clôture 123 k€
- Effets escomptés non échus néant
- Instruments financiers de couverture (taux/change) néant
- En tant que membre des SCI des Basses Landes / SCI Alfred de Musset / SCI La Cour du Capitole, la Nouvelle République du Centre-Ouest est indéfiniment et solidairement responsable des dettes de ces structures. Les dettes financières des SCI représentent 376 k€
- Engagements reçus de la filiale NR Communication suite au versement de subventions d'équilibre au cours des exercices antérieurs mentionnant une clause de retour à meilleure fortune
 - au titre de 2010 : 1 397 k€
 - au titre de 2009 : 1 700 k€
 - au titre de 2008 : 1 030 k€

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

Engagements de crédit-bail - chiffres exprimés HT en euros	Redevances payées en 2022	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
Matériel informatique	75 773	54 593	43 969	98 562	550
Matériel industriel	1 308	1 308	4 603	5 911	415
TOTAL	77 081	55 901	48 572	104 473	965

Biens en crédit-bail chiffres exprimés HT en euros	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Matériel informatique	285 612	72 111	204 616	80 996
Matériel industriel	8 290	1 184	2 961	5 329
TOTAL	293 902	73 295	207 577	86 325

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

Au titre de conventions collectives ou d'accords d'entreprise, les salariés bénéficient d'indemnités de départ en retraite. Ces indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode rétrospective pour 399 salariés présents au 31 décembre, en appliquant un taux d'inflation de 2 % et un taux d'actualisation de 3,75 %. Le taux de charges sociales est de 45,3 %. Une minoration est calculée à partir des tables de survie de l'INSEE. Le turnover pris en compte est différent selon les catégories professionnelles.

L'engagement actuariel au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan et s'élèverait, charges comprises, à 4 003 k€. La part de l'engagement correspondant à des salariés âgés de plus de 62 ans à la clôture de l'exercice, s'élève à 404 k€ et concerne 16 salariés.

~~Pour mémoire, au 31 décembre 2021 ces mêmes engagements étaient évalués à 4 686 k€ pour 395 salariés, et un taux d'actualisation de 1,15 %, un taux de charges sociales de 45,3 %.~~

Les indemnités de départ en retraite de l'exercice 2022 s'élèvent à 456 k€ charges sociales comprises.

Conseil de Surveillance

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 26 JUIN 2023

Mesdames, Messieurs,

Je vous présente, au nom du Conseil de Surveillance, le rapport sur le gouvernement d'entreprise de l'exercice 2022, qui comprend six parties :

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

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

1. La composition du Conseil de Surveillance

Au 31 décembre 2022, la composition du Conseil était la suivante.

Conseillers élus par l'Assemblée générale :

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

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

- Caroline DEVOS (en remplacement de Jacques BENZAKOUN ayant fait valoir ses droits à la retraite, au 31/12/2021),
- Laurence RIBIERE-TIREAU.

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

2. Les travaux et débats du Conseil

Le Conseil a tenu en 2022 sept réunions au cours desquelles il a régulièrement examiné les mouvements d'actions, la situation de l'entreprise -particulièrement au regard de la crise économique et ses résultats d'exploitation, présentés et commentés par le Directoire.

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

AN

- Remplacement du membre du Conseil de surveillance représentant les Salariés Cadres et Agents de maîtrise (dont les journalistes),
- budgets d'exploitation et d'investissements pour 2022,
- aides commerciales à Touraine Télévision, NR Communication et Puzzle Centre,
- situation de la publicité,
- prix du papier,
- accords sur les droits voisins avec Google et Facebook,
- arrêté des comptes 2021 de la NR et du Groupe, en présence de nos Commissaires aux comptes,
- conséquences économiques de la guerre en Ukraine et de la hausse de l'énergie : impacts sur les activités de La Nouvelle République du Centre-Ouest et de ses filiales,
- convocation, préparation et organisation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27/06/2022,
- le remplacement d'un Commissaire aux comptes et de son suppléant, le renouvellement de mandat pour l'autre Commissaire aux comptes et son suppléant,
- Nouveau système éditorial,
- Remplacement du supplément TV Mag par Diverto,
- Contentieux avec la Société du Figaro,
- Plan de sobriété,
- Plan de continuité d'activité,
- Estimé au 31/12/2022.

3. Le rapport de gestion du Directoire

Le rapport qui vient de vous être présenté est complet. Il donne une vue claire et précise de la vie et de la situation de l'entreprise et du Groupe pour l'année 2022.

Le Conseil rappelle,

- qu'en 2022 La Nouvelle République a dû affronter de fortes hausses du prix du papier, des consommables, et une flambée des prix de l'énergie ; et que ces hausses continuent de peser sur la rentabilité des activités du Groupe,
- que l'évolution négative de la diffusion payante se poursuit, et les perspectives de croissance pour La Nouvelle République du Centre-Ouest dans le numérique et dans les activités de diversification, ne compensent pas la décroissance des activités « papier ».

Aussi, le Directoire présentera prochainement au Conseil de surveillance des pistes de mesures permettant de restaurer à court et moyen termes l'équilibre économique du journal.

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

4. Les comptes NR et les comptes consolidés du Groupe

Le Conseil a consacré sa réunion du mois d'avril 2023 à l'examen de l'ensemble des comptes sociaux et consolidés 2022, en présence de nos deux Commissaires aux comptes. Ceux-ci ont déclaré les comptes parfaitement réguliers et n'ont formulé aucune remarque particulière.

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

5. Conventions

En application des dispositions des articles L. 225-37-4, 2° et L. 225-68, alinéa 6 du Code de commerce, nous portons à votre connaissance ci-dessous les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, et selon le cas l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

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

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et Touraine Télévision

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

- Aide commerciale consentie à Touraine Télévision par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 360.000 € HT.

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et NR Communication

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

- Aide commerciale consentie à NR Communication par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 163.158 € HT.

Entre La Nouvelle République du Centre-Ouest et Puzzle Centre

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

- Aide commerciale consentie à Puzzle Centre par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 298.000 € HT.

6. Délégations de compétence et de pouvoirs

Nous vous informons qu'aucune délégation de compétence et de pouvoirs n'a été opérée au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022 en matière d'augmentation de capital.

7. Conclusion

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

- les rapports du Directoire,
- les comptes et bilans 2022 de la NR et du Groupe,
- les rapports des Commissaires aux comptes,
- et l'ensemble des résolutions qui lui sont proposées.

Je vous remercie de votre attention.

Tours, le 27 mai 2023
Pour le Conseil de Surveillance,
Le Président

André MAILLET



PJ/ listes des mandats.



LA NOUVELLE RÉPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

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

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

**Assemblée Générale Ordinaire
du 26 juin 2023**

RAPPORT DE GESTION

EXERCICE 2022

SITUATION DE LA SOCIÉTÉ

Faits significatifs

Le prix de vente du journal a été porté de 1,20 € à 1,30 € à compter du 2 mai 2022 pour la vente magasin et à compter du 1^{er} juin 2022 pour la vente par abonnement. Les précédentes augmentations de prix dataient de mars 2020 et mars 2015.

Les modifications de la composition du Conseil de Surveillance intervenues au cours de l'exercice 2022 et depuis sa clôture sont détaillées dans le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

Évènement postérieur à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2022 n'est à signaler.

1) Les recettes d'exploitation

- **Ventes du quotidien**

Le nombre de jours de parution a été de 308 jours contre 307 jours en 2021. La vente moyenne s'élève à 133 228 exemplaires contre 139 277 exemplaires en 2021, soit un recul de 4,3 %.

Les ventes d'abonnements numériques ont progressé de 620 exemplaires pour atteindre 6 193 exemplaires en 2022.

Diffusion par canal				
ex./jour	2022	2021	Variations	
Abonnements postés	25 664	27 657	-1 993	-7,2%
Abonnements portés	70 993	73 342	-2 349	-3,2%
Abonnements Version PDF	2 162	1 993	+169	+8,5%
Ventes numériques	6 193	5 573	+620	+11,1%
Ventes au numéro	28 216	30 712	-2 496	-8,1%
Total	133 228	139 277	-6 049	-4,3%

- **Ventes NR Dimanche**

Les ventes de NR Dimanche sont en diminution en 2022 avec 41 307 exemplaires contre 43 146 en 2021, soit - 4,3 %, équivalent à la baisse observée pour le quotidien.

Diffusion par canal				
ex./jour	2022	2021	Variations	
Abonnements postés	709	789	-80	-10,1%
Abonnements portés	13 006	14 296	-1 290	-9,0%
Abonnements Version PDF	2 164	1 992	+172	+8,6%
Ventes numériques	8 771	8 076	+695	+8,6%
Ventes au numéro	16 657	17 993	-1 336	-7,4%
Total	41 307	43 146	-1 839	-4,3%

Au global, le chiffre d'affaires diffusion s'élève à 48 172 k€ contre 48 879 k€ en 2021, soit une baisse de - 1,4 % due à la baisse de la diffusion mais atténuée de l'augmentation de tarif intervenue en mai 2022.

- **Publicité**

Les recettes publicitaires ressortent à 17 707 k€ contre 17 505 k€ en 2021, soit une augmentation 1,2 %.

Publicité				
en k€	2022	2021	Variations	
Locale	12 573	12 317	+256	+2,1%
Extra-locale	2 529	2 915	-386	-13,2%
Site Internet, hebdo tmv	1 660	1 537	+123	+8,0%
Autres publicités	945	736	+209	+28,4%
Total	17 707	17 505	+202	+1,2%

La publicité locale a connu une progression de 2,1 %, après la reprise constatée en 2021. Le chiffre d'affaires sur ce secteur reste bien en deçà du niveau de 2019 qui s'élevait à 13 973 k€.

La publicité extra-locale quant à elle a diminué de 13,2 % par rapport à 2021.

Notons par segment :

Pour la locale :

- La Commerciale → une hausse de 5,7 %
- Les Petites Annonces → une baisse de - 5,1 %
- Les Annonces officielles et légales → une baisse de - 6,4 %
- Le Carnet → une hausse de 2,1 %
- Le Web → une hausse de 4,3 %

Pour l'extra-locale :

- La Commerciale → une baisse de - 13,2 %

Les autres publicités comprennent 895 k€ d'échanges publicitaires.

- **Autres produits**

Les autres produits comprennent notamment les travaux d'impression de Centre Presse pour 490 k€, ainsi que les charges de rédaction et ventes de la Vienne pour 921 k€. L'impression de journaux hebdomadaires a généré un chiffre d'affaires de 895 k€.

L'aide au portage s'est élevée à 532 k€ contre 602 k€ en 2021.

2) Les charges d'exploitation

Les charges d'exploitation hors amortissements, provisions et autres charges de gestion courante ont été de 71 275 k€ contre 67 127 k€ en 2021, soit une hausse de 6,2 %. Ces charges s'entendent après déduction des transferts de charges.

- **Masse salariale**

Les effectifs sont en augmentation de 0,9 % et les frais de personnel de 2,5 %, passant de 29 753 k€ à 30 491 k€.

Cette hausse est principalement due aux renforts embauchés en CDD pendant l'implémentation du nouveau système éditorial EIDOS.

Effectif moyen payé en équivalent temps complet :

	2022	2021	écart	Variation
CDI	379	379	0	-0,1%
CDD	42	38	4	+10,2%
Total	421	418	4	+0,9%

- **Papier**

Les dépenses de papier ont bondi de + 57 %, soit + 1 774 k€, en raison d'une hausse du tarif supérieure à 60 % sur 1 an. Cette augmentation sans précédent est la principale cause de dégradation du résultat.

- **Autres charges**

Trois aides à caractère commercial ont été accordées à la régie publicitaire pour un montant de 163 k€, à la télévision pour un montant de 360 k€ et à la filiale événementielle pour un montant de 298 k€.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice 2022 prennent en charge 25 436 € de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal, correspondant à des amortissements excédentaires sur les véhicules de tourisme en location.

3) Résultats

Les résultats évoluent diversement selon leur nature.

(k€)	2022	2021	Variations
Excédent brut d'exploitation	-292	4 040	-4 332
Résultat d'exploitation	-2 092	2 054	-4 146
Résultat financier	584	-268	852
Résultat courant	-1 508	1 786	-3 294
Résultat exceptionnel	156	259	-103
Impôt et participation	301	158	143
Résultat net	-1 051	2 203	-3 254

L'Excédent Brut d'Exploitation chute de 4 332 k€ et s'établit à - 292 k€ contre + 4 040 k€ en 2021 avec une baisse du chiffre d'affaires qui s'ajoute à une importante hausse des charges.

Le résultat d'exploitation suit la même évolution et ressort à - 2 092 k€ contre + 2 054 k€ en 2021.

Le résultat financier est positif de + 584 k€ en amélioration de 852 k€ par rapport à 2021 du fait des dividendes reçus de la CFPP pour un montant de 504 k€.

Le résultat exceptionnel s'élève à + 156 k€ contre + 259 k€ en 2021. L'an passé, une plus-value avait été comptabilisée suite à la cession des locaux de Niort.

Après impôt (+ 301 k€ d'économie d'impôt), **le résultat net** s'établit à - 1 051 k€ contre + 2 203 k€ en 2021.

BILAN DE LA SOCIÉTÉ

Les fonds propres s'élèvent à 15 832 k€ contre 16 606 k€ en 2021.

Les dettes financières s'établissent à 1 966 k€ contre 2 300 k€ l'an passé, en diminution, compte tenu des remboursements d'emprunt.

L'actif immobilisé de la société progresse de 7 327 k€. Il comprend 6 000 k€ de placements à moyen terme et 2 225 k€ d'investissements.

Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 980 k€.

La trésorerie s'élève à 16 383 k€ au 31 décembre 2022.

EVOLUTION PRÉVISIBLE DE LA SOCIÉTÉ

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

Les hausses des coûts du papier et de l'énergie continuent de peser sur la rentabilité des activités du quotidien. Aussi, le Directoire présentera prochainement au Conseil de Surveillance des pistes de mesures permettant de restaurer à court et moyen termes l'équilibre économique du Journal.

Les prévisions de trésorerie du Groupe restent positives pour l'année 2023.

ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Des travaux de recherche liés à des développements informatiques ont été réalisés. Sur la base de ces dépenses, un crédit impôt recherche (CIR) a été comptabilisé en 2022 au titre de l'exercice 2021 pour un montant de 128 k€.

INFORMATIONS SUR LES FILIALES

Chiffres des comptes sociaux en k€

SDPI (Société de Presse et d'Information) enregistre un résultat net bénéficiaire à + 273 k€, en amélioration par rapport à 2021 en raison de l'augmentation de tarif du quotidien Centre Presse.

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

Les activités publicitaires n'ont pas retrouvé leur niveau de 2019, entraînant une baisse de la rentabilité de NR COMMUNICATION, avec une aide commerciale de la part du Groupe en hausse de 143 k€.

Les activités de PRESSE PORTAGE sont en diminution par rapport à 2021.

L'activité de la télévision locale TOURAINE TELEVISION est en amélioration, avec une diminution de l'aide commerciale de 40 k€ par rapport à 2021.

PUZZLE CENTRE enregistre une lente reprise de son activité fortement impactée par la crise sanitaire depuis mars 2020. La société peine à retrouver le niveau de rentabilité antérieur et bénéficie d'une aide commerciale de la part du Groupe de 298 k€. Les perspectives à long terme restent positives pour la société.

(k€)	Entités	Activités	% d'intérêt consolidé	C.A. 2022	C.A. 2021	Variations 2021/2022	Résultat net 2022	Dividendes versés à la NR en 2022
PRESSE	SDPI	Editeur Centre Presse	100,00%	3 613	3 757	-3,8%	273	0
	GROUPE SOPAREP (1)	Ensemble du groupe	28,69%	11 595	11 210	+3,4%	164	0
	NR COMMUNICATION (2)	Publicité Groupe NR	100,00%	18 176	17 660	+2,9%	0	0
DISTRIBUTION	PRESSE PORTAGE	Portage journaux	100,00%	9 838	9 841	-0,03%	19	60
MULTIMEDIA	TOURAINE TELEVISION	Télévision locale	100,00%	525	561	-6,4%	28	0
EVENEMENTIEL	PUZZLE CENTRE	Organisation salons et communication	100,00%	1 167	488	+139,1%	0	0
SCI	BASSES LANDES	Parts Sofinloire	100,00%	0	0	+0,0%	0	0
	A. DE MUSSET	Locaux NR Com Tours	100,00%	227	224	+1,3%	189	61
	CHÂTEAU-ST- MARTIN	Locaux NR Com Blois	100,00%	14	55	-74,5%	186	0
	COUR DU CAPITOLE	Locaux Chateauroux	100,00%	115	115	+0,0%	38	0

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

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

COMPTES CONSOLIDÉS ET RÉSULTATS PAR ACTIVITÉ

Faits marquants et variation de périmètre

Le prix de vente des journaux “La Nouvelle République du Centre-Ouest” et “Centre Presse” a été porté de 1,20 € à 1,30 € à compter du 2 mai 2022 pour la vente magasin et à compter du 1^{er} juin 2022 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mars 2020 et mars 2015.

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

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2022 n'est à signaler.

Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe est en diminution de -0,8 %, avec 87 152 k€ contre 87 835 k€ en 2021.

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

Chiffre d'affaires après élimination des mouvements inter sociétés				
(k€)	2022	2021	écart	Variation
Presse quotidienne	83 547	85 121	-1 574	-1,8%
Multimédia et divers	2 438	2 226	+212	+9,5%
Evènementiel	1 167	488	+679	+139,1%
Total	87 152	87 835	-683	-0,8%

Résultats

Le résultat d'exploitation du Groupe est en nette diminution de - 4 644 k€ et s'établit à - 1 267 k€ contre + 3 377 k€ en 2021.

Ventilation des résultats				
(k€)	2022	2021	écart	Variation
Résultat d'exploitation	-1 267	3 377	-4 644	na
Résultat financier	480	-9	+489	na
Résultat exceptionnel	48	424	-376	-88,7%
Résultat net consolidé	-859	3 537	-4 396	na
Résultat net part du Groupe	-859	3 537	-4 396	na

Le résultat net consolidé reste essentiellement composé des résultats des activités de presse quotidienne papier des sociétés du Groupe.

Résultat d'exploitation par activité				
(k€)	2022	2021	écart	Variation
Presse quotidienne	-1 555	2 902	-4 457	na
Multimédia	39	19	+20	na
Evènementiel	2	231	-229	-99,1%
SCI	247	225	+22	+9,8%
Total	-1 267	3 377	-4 644	na

Contribution des activités au résultat net consolidé				
	2022	2021	écart	Variation
Presse quotidienne	-1 106	3 297	-4 403	na
Multimédia	27	22	+5	+22,7%
Evènementiel	193	14	-207	na
SCI	413	204	+209	na
Résultat net consolidé	-859	3 537	-4 396	na

CONCLUSION

La Nouvelle République du Centre-Ouest fait toujours face à une baisse de sa diffusion, et la hausse exceptionnelle des coûts du papier et de l'énergie n'a pu être compensée par l'augmentation de tarif intervenue en mai et juin 2022.

Au cours de l'exercice, le Groupe a investi plus de 2,2 M€ dans des projets de modernisation des outils, avec notamment un nouveau système éditorial.

Dans un environnement inflationniste, l'augmentation des coûts impacte encore la rentabilité des activités du Groupe en 2023.

Au 31 décembre 2022, les fonds propres du Groupe s'établissent à 18 M€.

Les dettes financières du Groupe s'établissent à 2,4 M€.

La trésorerie du Groupe s'élève à 18,4 M€.

Le faible endettement doit permettre au Groupe de respecter toutes les échéances de 2023 et conserver une trésorerie excédentaire.

INFORMATIONS LÉGALES

1) Conventions réglementées

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

2) Participation des salariés au capital

Nous vous indiquons, ci-après, l'état de la participation des salariés au capital social de la société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2022 :

- la participation des salariés est de 4,06 % au titre de la participation individuelle.
- Les salariés ne détiennent aucune action au titre de la participation collective.

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

3) Rémunération du Conseil de surveillance

Vous voudrez bien statuer sur le montant global de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance pour l'exercice en cours, que nous vous proposons de fixer pour l'exercice 2023 à 49 762 €.

INFORMATIONS PARTICULIÈRES

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

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

Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement											
Nombres de factures concernées					75						1038
Montant total TTC des factures concernées en k€	123	18	17	22	180	211	40	10	66		327
Pourcentage du montant TTC total des achats de l'exercice	0,26%	0,04%	0,04%	0,05%	0,39%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC						0,28%	0,05%	0,01%	0,09%	0,43%	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées											
Nombre de factures exclues				22							
Montant total TTC des factures exclues en k€				429							
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)											
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : - Délais légaux : 45 jours fin de mois					- Délais contractuels : abonnements - paiement comptant dépositaires - de 11 jours à 30 jours - Délais légaux : autres facturations - 45 jours fin de mois					

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

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

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

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

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

Tours, le 12 mai 2023

Pour le Directoire, Le Président,



Olivier SAINT-CRICQ

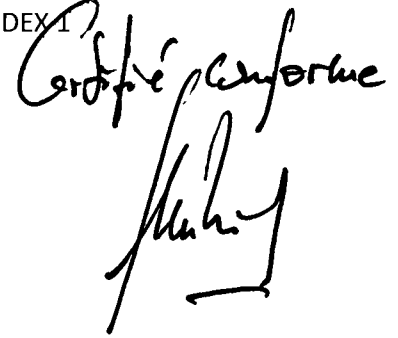
LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST

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

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

R.C.S. TOURS B 584 800 122

◆ ◆ □ * ◆ ◆

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 26 JUIN 2023
EXTRAITS


Olivier SAINT-CRICQ

1ère RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de La Nouvelle République, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2022, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 161 140

CONTRE : 76 974

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 2 416

(majorité : 119 058 voix)

2ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Groupe, à savoir le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 161 140

CONTRE : 76 974

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 2 416

(majorité : 119 058 voix)

3ème RESOLUTION

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

POUR : 161 478

CONTRE : 76 052

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 3 000

(majorité : 118 766 voix)

OLIVER SAVANT-CRICK

4ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuvant la proposition du Directoire, décide d'affecter le déficit de l'exercice de 1.050.777,57 euros au compte report à nouveau antérieur débiteur de -3.383.118,25 euros qui s'élèvera après affectation à -4.433.895,82 euros.

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

POUR : 159 856

CONTRE : 76 896

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 3 778

(majorité : 118 377 voix)

5ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global annuel de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance pour l'exercice 2023 à 49.762 euros.

POUR : 159 894

CONTRE : 77 334

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 3 302

(majorité : 118 615 voix)

11ème RESOLUTION

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

POUR : 239 879

CONTRE : 100

NUL ou BLANC : 0

ABSTENTION : 551

(majorité : 119 991 voix)



