

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2023

ACTIF CONSOLIDE

	Brut	Amortissements et provisions	Net 2023	Net 2022
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition *	24 281 385	12 357 842	11 923 543	12 957 679
Concessions brevets et droits similaires	13 224 307	13 020 817	203 490	347 785
Droit au bail et Fonds commercial	1 779 988	385 806	1 394 182	1 517 824
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	11 145 133	9 414 053	1 731 080	1 836 275
	50 430 813	35 178 518	15 252 295	16 659 563
Immobilisations corporelles				
Terrains, agencements de terrains	1 183 856	0	1 183 856	1 183 856
Constructions	12 928 848	6 430 244	6 498 604	5 071 404
Installations techniques, matériel et outillage industriels	86 108 587	74 860 597	11 247 990	8 339 574
Autres immobilisations corporelles	16 287 431	13 562 600	2 724 831	5 677 208
	116 508 722	94 853 441	21 655 281	20 272 042
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence	69 699	0	69 699	119 094
Participations et créances rattachées			0	0
Autres titres immobilisés	2 295 968	1 091 525	1 204 443	2 141 974
Prêts et autres immobilisations financières	9 739 313	91 994	9 647 319	10 521 981
	12 104 980	1 183 519	10 921 461	12 783 049
ACTIF IMMOBILISE	179 044 515	131 215 478	47 829 037	49 714 654
Stocks et en-cours	3 283 238	914 129	2 369 109	2 577 717
Clients	27 660 691	1 327 176	26 333 515	24 020 124
Autres créances	15 281 716	578 750	14 702 966	16 823 589
Imposition différée	0	0	0	0
Disponibilités	19 888 537	0	19 888 537	20 075 769
ACTIF CIRCULANT	66 114 182	2 820 055	63 294 127	63 497 199
Comptes de régularisation Actif	2 369 136		2 369 136	2 775 011
TOTAL GENERAL	247 527 833	134 035 533	113 492 299	115 986 863

(*) Dont écart d'acquisition net constaté sur le groupe Midi Libre

11 878 326

12 729 405

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

Fait le 27/06/2024

17 2568

PASSIF CONSOLIDE

	2023	2022
Capital social	3 577 010	3 577 010
Primes	576 238	576 238
Réserves du groupe	11 021 407	10 744 252
Autres capitaux propres	3 166 527	3 694 975
Part du résultat revenant au groupe	3 291 735	387 659
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	21 632 917	18 980 135
Capital social et réserves revenant aux minoritaires	112 072	107 500
Part du résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
INTERETS MINORITAIRES	122 441	108 548
Provisions pour risques et charges *	14 630 567	16 690 891
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 630 567	16 690 891
Emprunts**	6 339 500	8 097 988
Fournisseurs et comptes rattachés	17 799 779	19 276 453
Autres dettes	41 998 792	40 943 923
Impôts différés passif	1 129 910	892 679
DETTES***	67 267 981	69 211 043
Comptes de régularisation Passif ***	9 838 391	10 996 246
TOTAL GENERAL	113 492 299	115 986 863
* Dont provision pour indemnité retraite	8 552 481	9 686 300
Dont provision pour restructuration	2 344 537	2 616 362
** Dont intérêts frais bancaires, charges à payer	1 869	1 901
*** Dettes à moins d'un an	62 039 046	63 416 866

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2023	2022
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue - Biens	102 749 577	109 030 031
Production vendue - Services	93 878 433	89 910 546
Chiffre d'affaires net	196 628 010	198 940 577
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	9 895 345	3 918 283
Reprises provisions sur actif circulant	476 233	685 947
Reprises provisions pour risques et charges	3 800 871	2 941 347
Transferts de charges	503 461	2 991 503
Autres produits d'exploitation	3 282 736	2 882 764
	214 586 655	212 360 420
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	2 646	4 954
Variation de stocks de marchandises	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 531 601	14 585 554
Variation de stocks de matières premières et approvisionnements	340 060	(701 582)
Autres achats et charges externes	95 424 956	92 084 833
Impôts, taxes et versements assimilés	3 466 587	3 500 548
Salaires et traitements	63 601 383	68 057 678
Charges sociales	23 403 776	24 988 892
Participation des salariés	837 126	992 564
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations	4 995 472	4 578 151
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant	366 513	543 275
Dotations aux provisions pour risques et charges	2 670 665	914 358
Autres charges d'exploitation	1 208 936	1 773 968
	208 849 722	211 323 194
1 - Résultat d'exploitation avant amortissements des écarts d'acquisition	5 736 933	1 037 226
Amortissements des écarts d'acquisition	1 034 136	1 034 136
2 - Résultat d'exploitation après amortissements des écarts d'acquisition	4 702 797	3 090
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	0	0
Produits financiers		
Produits financiers de participations	103 707	175 833
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	29 751	507 352
Autres intérêts et produits assimilés	543 572	478 170
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
	677 030	1 161 355
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	154 225	152 938
Dotations aux provisions et transferts de charges	645 723	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	0	0
	799 948	152 938
3 - Résultat financier	(122 918)	1 008 417
4 - Résultat courant avant impôts	4 579 879	1 011 507

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 975 262	2 854 391
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 487	60 821
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 572 297	3 781 971
Autres produits exceptionnels	855 889	533 752
	4 416 935	7 230 935
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 599 284	1 448 966
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	441 785	145 774
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	798 352	3 449 181
Autres charges exceptionnelles	0	0
	2 839 421	5 043 921
5 - Résultat exceptionnel	1 577 514	2 187 014
6 - Résultat avant impôts	6 157 393	3 198 521
Impôts sur les bénéfices	2 630 344	1 746 842
Imposition différée	412 470	932 458
7 - Résultat net des sociétés intégrées globalement	3 114 579	519 221
8 - Résultat net des sociétés mises en équivalence	187 524	(130 514)
9 - Résultat net de l'ensemble consolidé	3 302 103	388 707
10 - Part du résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
11 - Part du résultat revenant au groupe	3 291 735	387 659
12 - Résultat net de l'ensemble consolidé par action	197	23

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

ANALYSE DE LA VARIATION DE TRESORERIE

	2023	2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net du groupe	3 291 735	387 659
Part de résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
	0	0
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie :		
Résultat net des sociétés mises en équivalence	(187 524)	130 514
Amortissements et provisions nettes de reprises	4 771 180	3 252 509
Plus et moins values de cession	428 298	84 954
Imposition différée	412 470	932 458
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	8 726 528	4 789 142
Stocks	208 608	(633 395)
Clients et créances d'exploitation	(912 599)	(5 128 192)
Fournisseurs et dettes d'exploitation	(310 149)	7 004 057
Autres créances et autres dettes	(572 389)	151 637
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(1 586 529)	1 394 107
FLUX DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE (A)	7 139 999	6 183 249
OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 434 042)	(6 977 372)
Cessions immobilisations corporelles et incorporelles	13 486	3 333
Acquisitions d'immobilisations financières	(151 537)	(307 500)
Cessions d'immobilisations financières	1 021 042	1 211 174
Trésorerie nette sur variation de périmètre	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (B)	(5 551 051)	(6 070 365)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	0	0
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice/Divers régularisations	0	(1 504 351)
Remboursements d'emprunts	(3 253 203)	(2 259 768)
Encaissements provenant d'emprunts	1 477 056	3 808 352
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	(1 776 147)	44 233
VARIATION DE LA TRESORERIE (A+B+C)	(187 200)	157 117
MONTANTS DU BILAN		
Trésorerie nette à l'ouverture	20 073 868	19 916 751
Trésorerie nette à la clôture	19 886 668	20 073 868
VARIATION DE LA TRESORERIE	(187 200)	157 117

A - PRINCIPES COMPTABLES

METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe La Dépêche du Midi S.A. sont établis suivant le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

L'établissement des comptes consolidés nécessite de la part de la Direction de l'entreprise d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Ces estimations ou hypothèses peuvent être révisées d'exercice en exercice si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou à la suite de nouvelles informations.

Les comptes des sociétés contrôlées de façon exclusive par la société Groupe Dépêche du Midi sont consolidés par intégration globale. Les comptes des sociétés sur lesquelles la société Groupe Dépêche du Midi exerce une influence notable sont consolidés par mise en équivalence.

En raison de l'absence d'un contrôle réel, certaines participations ne sont pas consolidées, cf B II-Liste des sociétés non consolidées.

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les éventuels résultats internes non réalisés, compris dans l'actif immobilisé et dans les stocks des sociétés consolidées, sont éliminés.

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société, les actifs et passifs identifiables de la société acquise sont inscrits au bilan consolidé à leur juste valeur pour des montants ré-estimés à cette date.

L'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part des capitaux propres ré-estimés est inscrit à l'actif sous la rubrique « Ecart d'acquisition ».

L'écart d'acquisition est rapporté au compte de résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de chaque acquisition. La durée maximale d'amortissement est de 20 ans.

Le périmètre 2023 reste inchangé ainsi que les méthodes de consolidation.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- La société « Imprimerie du Midi » avait inscrit, dans ses comptes 2021 en charge d'exploitation, des provisions liées à la mise en place d'un plan de sauvegarde de l'emploi. Ce plan avait pour objectif une réduction des coûts de production afin d'adapter la structure à un marché en forte décroissance. Au 31/12/2023, une partie de ces provisions a été reprise dans les comptes et des charges à payer et produits à recevoir ont été comptabilisés dans le cadre de ce plan de sauvegarde de l'emploi pour les salariés encore concernés.

A été inscrite dans ses comptes 2023, en charge d'exploitation, une provision liée à la mise en place d'un nouveau plan de sauvegarde de l'emploi, en cours de finalisation, pour un montant de 1 928 200 €. Ce plan a pour objectif une réduction des coûts de production afin d'adapter la structure à un marché en forte décroissance.

- Au 31 /12/2023, la société « Midi Libre » a repris intégralement la provision de 2 000 K€, dotée en 2022 dans le cadre du plan de départs, et a comptabilisé des charges à payer au 31/12/2023 pour les salariés encore concernés par ce plan.

- Pour compenser la hausse des tarifs postaux, les sociétés éditrices du Groupe ont bénéficié en 2023 d'une aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés d'un montant de 3 775K€.

- Le Groupe a perçu, à titre exceptionnel, des subventions à hauteur de 1 000K€ pour compenser la hausse du coût du papier.

- La très forte hausse constatée du prix de l'électricité des sociétés « Occitane d'Imprimerie » et « Imprimerie Du Midi », a été compensée, pour partie, par les aides de l'Etat «électricité/gaz».
- La coupe du Monde de Rugby organisée en France en 2023 a eu un fort impact sur l'activité de la société « Midol Sports » notamment sur la partie publicité et événementielle.
- L'investissement industriel initié en 2022 par la société « Midi Libre » a été mis en service courant 2023. D'un coût global de 2 032 K€, il a été financé pour partie par un emprunt de 1 000 K€ et par une subvention dont il reste à recevoir 378 K€. Mis en service en 2023 pour 1 331 K€, il a donné lieu au 31/12/2023 à des immobilisations en cours pour 267 K€.
- Le projet Quadri initié en 2022 sur la société « Groupe Dépêche Du Midi » a été mis en service début octobre 2023. Cet investissement d'un coût global de 4 500 K€ a été financé pour partie par un emprunt de 3 000 K€, totalement débloqué, et par une subvention dont il reste à percevoir 300 K€ au 31/12/2023.
- Par acte notarié en date d'avril 2023, la société « l'Indépendant du Midi » est devenue propriétaire de ses locaux, situés 2 Boulevard de Pyrénées et 5 rue Augustin Thierry à Perpignan, suite à des fins de crédits baux immobiliers souscrits en 2010 et en 2011.
- Au vu des résultats et de la situation nette de certaines sociétés au 31/12/2023, des provisions sur titres non consolidés ont été passées pour un montant total de 646 K€ ainsi que des provisions sur comptes courants pour un montant total de 138 K€.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant

A I – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé sur leur durée d'utilité selon la méthode linéaire entre 3 et 7 ans.

En application du règlement ANC 2015-06 du 23/11/2015, une durée de 10 ans a été retenue au sein du groupe pour l'amortissement des fonds commerciaux inscrits à l'actif du bilan.

Les écarts d'acquisition dont le sous-jacent est un titre de presse sont amortis sur 20 ans.

A II – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé sur leur durée d'utilité selon la méthode linéaire:

- Constructions : amortissement selon les durées réelles de vie de chacun des biens (entre 40 ans et 50 ans pour le gros œuvre, entre 15 et 25 ans pour les autres composants)
- Agencements des terrains et des constructions : entre 10 ans et 25 ans
- Installations techniques, matériel et outillage industriels : entre 5 et 20 ans
- Centre d'impression : entre 7 et 20 ans
- Autres immobilisations corporelles : entre 3 et 10 ans.

A III - CREDITS-BAUX

Les immobilisations incorporelles et corporelles acquises par un crédit-bail figurent à l'actif du bilan consolidé pour leur valeur d'acquisition. Les amortissements pratiqués sont conformes aux méthodes et

taux précités, entre 3 et 5 ans pour les logiciels et matériels informatiques et entre 10 et 30 ans pour les constructions, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

La dette inscrite en correspondance au passif du bilan consolidé est mentionnée dans l'échéancier des créances et des dettes.

A IV – PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ces titres correspondent à des participations inférieures à 20 % ou sur lesquelles le groupe n'exerce pas d'influence notable. Ils figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à celui-ci, une provision pour dépréciation des titres est constituée.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base des capitaux propres et des perspectives de rentabilité de chacune des sociétés concernées eu égard aux particularités du secteur de la presse.

A V - PRETS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts concernent :

- le crédit vendeur de 2 802 K€ au 31/12/2023, accordé à la SCI Immocitane, lors de la cession des actifs immobilisés
- les versements effectués dans le cadre des obligations de l'effort construction
- la convention d'avance financière rémunérée de 3 247 K€ au 31/12/2023 (1 623 K€ pour « Groupe Dépêche du Midi » et 1 623 K€ pour « Midi Libre »), conclue sur l'exercice 2021 avec la « SCI Immocitane ». Cette avance est amortissable sur 10 ans.

Les autres immobilisations financières représentent des dépôts et cautionnements versés.

A VI – STOCKS DE MATIERES PREMIERES ET FOURNITURES

La valeur brute des matières premières, des approvisionnements et des fournitures de petits matériels comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Des provisions pour dépréciation des stocks sont constituées en fonction de leur obsolescence.

A VII– CREANCES

Les créances sont inscrites à leur valeur nominale.

Les créances douteuses ou litigieuses sont provisionnées sur la base des difficultés de recouvrement de chacune des créances concernées.

Les taux de dépréciation sont compris entre 30% et 100%.

A VIII – AUTRES CREANCES

Sont enregistrés sous cette rubrique

- les subventions à recevoir
- les produits à recevoir
- les créances fiscales et sociales
- les débiteurs divers.

Les produits à recevoir sont constatés suivant les dispositions prévues au règlement ANC 2014-03.

A IX – TRESORERIE & VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées au coût d'achat ou de souscription hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée.

Des conventions de trésorerie centralisée sont signées entre toutes les sociétés du groupe et la société « Groupe Dépêche du Midi », afin d'optimiser la gestion de trésorerie.

A X – CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles correspondent aux opérations enregistrées en comptabilité mais pour lesquelles les prestations ne sont pas encore effectuées.

A XI - INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les indemnités font l'objet d'une provision dans les comptes consolidés.

Elles sont calculées sur la base des droits acquis par le personnel à la clôture de l'exercice augmentés des charges sociales, après réexamen au 31/12/2023 des hypothèses de mortalité, de turn-over (4% à 0,5% selon la classe d'âge et 17,20% à 4,83% pour les agences de communication), de revalorisation (2% à 0,5% selon la classe d'âge) et application d'un taux d'actualisation de 3,1%.

A XII – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions sont établies conformément à la réglementation ANC 2014-03 sur les passifs. Elles sont calculées selon la meilleure estimation à la date de l'arrêté des comptes.

Elles concernent principalement :

- les litiges et les affaires contentieuses
- la provision pour indemnités de retraite
- la provision pour plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) et plan de départs.

Suite à l'avancement de travaux de gros entretiens, la société « Groupe Dépêche Du Midi » a repris 460 K€ au 31/12/2023.

A XIII – PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance sont retraités par l'inscription en compte de régularisation passif.

Les autres produits constatés d'avance correspondent à des opérations enregistrées en comptabilité mais pour lesquelles la société n'a pas encore réalisé les prestations correspondantes. Ils représentent essentiellement les abonnements restants à servir.

A XIV – PROVISIONS REGLEMENTEES

Les amortissements dérogatoires pratiqués dans les comptes sociaux, et notamment ceux correspondant à l'article 39 bis du Code Général des Impôts en faveur des entreprises de presse, sont éliminés. Seul l'amortissement économique est constaté dans les comptes consolidés.

A XV – SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

Les subventions d'investissements sont comptabilisées en capitaux propres pour leur valeur nette d'impôt différé.

Au 31/12/2023, l'impôt différé passif relatif aux subventions d'investissements est de 1 055 K€.

A XVI – LES IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Ils sont déterminés sur la base des différences temporaires significatives entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales.

A XVII – CHIFFRE D'AFFAIRES ET SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Le chiffre d'affaires est constaté à la livraison des journaux en prenant en considération les invendus, ou à la date de réalisation de la prestation de service.

Les subventions d'exploitation reçues s'élèvent à 9 895 K€. Elles sont principalement liées à l'Aide au portage et à des aides visant à compenser des hausses tarifaires (Poste, énergie...) .

A XVIII – CHARGES D'EXPLOITATION – DISTINCTION ENTRE LE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET LE RESULTAT COURANT

Les achats sont constatés sur la base des livraisons de matières premières ou de la réalisation des prestations de service.

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'il assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte d'événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

A XIV – INTEGRATION FISCALE

Le groupe est intégré fiscalement au niveau de l'impôt sur les sociétés.

La convention fiscale prévoit la prise en charge de l'impôt sur les sociétés par chacune des filiales comme en l'absence d'intégration.

La Société Occitane de Communication intègre dans son périmètre :

- SA Groupe La Dépêche du Midi
- SAS Dépêche Events
- SAS Midi Olympique
- EURL Proservices
- SAS Dépêche Hebdo
- SAS Medias de Proximité
- SAS Dépêche News
- SAS L'Occitane d'Imprimerie
- SAS Midol Sports
- SA Société du Journal Midi Libre
- SA L'Indépendant du Midi
- SAS Société Aveyronnaise Centre Presse
- SNC Imprimerie du Midi
- SARL Société Méridionale de Distribution
- SNC Société Midi Aveyron Presse
- SAS viaOccitanie

A XX – RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été mis en place, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

B - INFORMATIONS SUR LE BILAN CONSOLIDE AU 31-12-2023

B I - PERIMETRE

Désignation	31 décembre 2023			31 décembre 2022		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SA Groupe La Dépêche du Midi						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9						
SAS Dépêche News						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EURL Proservices						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Dépêche Events						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS L'Occitane d'Imprimerie						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Midol Sports						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Dépêche Hebdos						
35 Rue de la République - 12200 Villefranche de Rouergue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC L'AGENCE Pole Ouest						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC La Dépêche Interactive						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	99,21%	IG	100,00%	99,17%	IG
SNC Société Midi Aveyron Presse - SOMAP						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	99,20%	IG	100,00%	99,14%	IG
SAS Société Aveyronnaise Centre Presse - SACEP						
8 Avenue Victor Hugo - 12000 Rodez	100,00%	99,22%	IG	100,00%	99,11%	IG
SNC L'AGENCE						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	98,83%	IG	100,00%	98,76%	IG
SNC Imprimerie du Midi - IDM						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	98,78%	IG	100,00%	98,72%	IG
SARL Société Méridionale de Distribution - SMD						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	99,83%	99,04%	IG	99,83%	98,98%	IG
SAS Médias de Proximité						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SA L 'Indépendant du Midi						
2 Boulevard des Pyrénées - 66000 Perpignan	98,42%	97,65%	IG	98,42%	97,58%	IG
SAS Midi Olympique						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	97,50%	97,50%	IG	97,50%	97,50%	IG
SA Société du journal Midi Libre						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	99,21%	99,21%	IG	99,15%	99,15%	IG
SAS VIA Occitanie						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC VIA Toulouse						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC VIA Perpignan						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS VIA Montpellier						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS VIA Nîmes						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SARL Régie Network Languedoc Roussillon (Régie publicitaire)						
753 Avenue de la Pomoignane - 34170 Castelnaud-Le-Lez	50,00%	49,60%	MEE	50,00%	49,57%	MEE
SAS Rose * (Organisation du "Rose Festival")						
28 rue Dupont - 31500 Toulouse	33,33%	33,33%	MEE	33,33%	33,33%	MEE

* Direction partagée

IG : intégration globale

MEE : Mise en équivalence

B II - LISTE DES SOCIETES NON CONSOLIDEES

	% Détenion	Valeur Nette comptable
SA DES GAZETTES ASSOCIEES	33,84%	611 272
COM QUOTIDIENS	18,44%	91 317
SAS GAMA	20,00%	20 000
SASP STADE TOULOUSAIN	0,39%	45 592
SAS SCHOOLMOUV	4,14%	99 960
SA DIGIVISION	8,60%	39 897
MY SAM CAB	13,09%	146 088
CFPP	6,85%	6 148
366 SAS REGIE PUBLICITAIRE	9,20%	22 780
TV SUD LR	9,97%	0
COOPERATIVE IPO	14,28%	18 647
PUBLI MEDIA	50,00%	82 916
MONTPELLIER MEDIA	50,00%	161 357
PRESSE DU GARD	50,00%	94 895
PACIFIC FM	50,00%	45 636
SAS SELF CITY INC.	2,14%	74 300
GIE DIVERTO	10,26%	27 891

En application du paragraphe 101 du règlement ANC 2020-01, ces sociétés n'ont pas été consolidées soit

- en raison de l'absence de contrôle réel par le groupe sur ces sociétés eu égard à la répartition de leur actionnariat,
- du fait de leur importance négligeable dans le périmètre

B III - ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Autres Variations	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	24 281 385				24 281 385
Concessions, brevets et droits similaires	13 224 308				13 224 308
Droit au bail et Fonds commercial	1 779 984				1 779 984
Logiciels, autres immobilisations incorporelles	10 875 942	404 610	135 420		11 145 132
	50 161 622	404 610	135 420	0	50 430 813
Immobilisations corporelles	0				0
Terrains, agencements de terrains	1 183 855	0			1 183 855
Constructions	11 020 752	1 929 693	21 598		12 928 848
Installations techniques, matériel et outillage	79 825 230	2 738 562	185 575	3 715 078	86 093 295
Autres immobilisations corporelles	15 514 041	244 489	87 078		15 671 452
Immobilisations corporelles en cours	3 487 986	858 363		(3 715 078)	631 272
	111 031 864	5 771 107	294 251	0	116 508 722
Immobilisations financières	0				0
Titres mis en équivalence	119 094		49 395		69 699
Autres titres immobilisés	2 695 776	189	399 996		2 295 968
Prêts et autres immobilisations financières	10 613 974	148 778	1 023 441		9 739 311
	13 428 846	148 967	1 472 832	0	12 104 980
TOTAL	174 622 332	6 324 684	1 902 503	0	179 044 515

Dont Immobilisations en crédit bail

Logiciels, autres immobilisations incorporelles	6 341 413	369 327	119 591		6 591 149
Terrains, agencements de terrains	930 000				930 000
Constructions	6 487 884				6 487 884
Matériels informatiques et outillages industriels	3 904 838	118 022	36 176		3 986 684
Autres immobilisations corporelles		60 866			60 866

B IV - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprise/Sortie de l'exercice	Autres Variations	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	11 323 704	1 034 136			12 357 838
Concessions, brevets et droits similaires	12 876 523	144 295			13 020 818
Droit au bail et Fonds commercial	262 162	123 645			385 807
Logiciels, autres immobilisations incorporelles	9 039 668	504 905	130 520		9 414 053
	33 502 059	1 806 981	130 520	0	35 178 518
Immobilisations corporelles					
Constructions	5 949 348	485 766	4 869		6 430 245
Installations techniques, matériel et outillage	71 500 947	3 542 050	182 400		74 860 597
Autres immobilisations corporelles	13 309 526	325 567	72 495		13 562 598
	90 759 822	4 353 383	259 764	0	94 853 441
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	289 802	560 000			849 802
Prêts et autres immobilisations financières	355 994	85 723	108 000		333 717
	645 797	645 723	108 000	0	1 183 519
TOTAL	124 907 678	6 806 087	498 284	0	131 215 478

Dont Immobilisations en crédit bail

Logiciels, autres immobilisations incorporelles	4 854 072	427 313	119 591		5 161 794
Constructions	3 217 619	225 760			3 443 379
Matériels informatiques et outillages industriels	2 974 034	421 429	36 176		3 359 287

B V - ECARTS D'ACQUISITION

Valeurs brutes	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Ecarts d'acquisition				
Médias de Proximité	2 668 471	0	0	2 668 471
Dépêche Interactive	24 210	0	0	24 210
Occitane d' Imprimerie	124 461	0	0	124 461
Dépêche Events	1 051 345	0	0	1 051 345
Dépêche Hebdos	13 423	0	0	13 423
Groupe Midi Libre	20 327 124	0	0	20 327 124
SACEP	72 351	0	0	72 351
TOTAL	24 281 385	0	0	24 281 385
Amortissements	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Ecarts d'acquisition				
Médias de Proximité	2 668 471	0		2 668 471
Dépêche Interactive	24 210	0		24 210
Occitane d' Imprimerie	124 461	0		124 461
Dépêche Events	1 051 345	0		1 051 345
Dépêche Hebdos	13 423	0		13 423
Groupe Midi Libre	7 418 280	1 030 518		8 448 798
SACEP	23 517	3 618		27 135
TOTAL	11 323 706	1 034 136	0	12 357 842

La valeur des écarts d'acquisition est testée dès qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le test consiste à comparer la valeur nette comptable des écarts d'acquisition avec leur valeur recouvrable. Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition, un amortissement exceptionnel est comptabilisé pour la différence.

B VI - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	2 286 030	389 092	832 992	1 842 130
Provisions pour indemnités de retraite	9 686 298	221 634	1 355 453	8 552 479
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour restructuration *	2 616 362	2 344 537	2 616 362	2 344 537
Provision sur Titres Mis En Equivalence	229 024		133 419	95 605
Autres provisions pour risques et charges	1 873 177	383 000	460 361	1 795 816
TOTAL	16 690 891	3 338 263	5 398 587	14 630 567

* La provision pour restructuration concerne les plans en cours sur Imprimerie Du Midi et Midi Libre.

B VII - COMPTES DE REGULARISATION

Eléments du bilan	Montant à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice précédent
Charges d'exploitation constatées d'avance	2 369 136	2 775 011
Total comptes de régularisation actif	2 369 136	2 775 011
Abonnements restant à servir	9 511 944	10 525 572
Autres produits d'exploitation constatés d'avance	326 647	470 674
Total comptes de régularisation passif	9 838 591	10 996 246

B VIII - TABLEAU DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d' un an	
Créances rattachées à des participations	13 594	4 859	8 735	
Prêts et autres immobilisations financières sauf titres immobilisés	9 739 313	1 402 260	8 337 053	
Clients et comptes rattachés	27 660 691	27 177 248	483 443	
Créances fiscales et sociales	12 055 056	12 054 843	213	
Autres créances	3 226 660	3 226 660	0	
Créance Impôt différé	0			
Comptes de régularisation actif	2 369 136	2 369 136		
	55 064 450	46 235 006	8 829 444	
Dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Concours bancaires (intérêts frais bancaires)	1 869	1 869		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 606 428	1 396 478	3 209 950	
Emprunts et dettes financières divers*	1 731 203	842 128	817 850	71 225
Fournisseurs et comptes rattachés	17 799 779	17 799 779		
Dettes fiscales et sociales	37 440 404	37 440 404		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 906 569	1 906 569		
Autres dettes y compris avances et acomptes	2 651 819	2 651 819		
	66 138 071	62 039 046	4 027 800	71 225

* dont crédits-baux 1 544 360 831 840 712 520 0

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit concernent des emprunts moyen terme amortissables et rémunérés sur la base de taux d'intérêt fixes.

Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 497 276 €
dont 548 215 € concernant les crédits-baux

Remboursements d'emprunt en cours d'exercice 3 253 203 €
dont 1 987 232 € concernant les crédits-baux

B IX- ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Engagements donnés	Montant	Engagements reçus	Montant
Intérêts sur emprunts restant à payer	149 310	Cautions Planches-formes	39 000
Fondation Dépêche du Midi	2 890 000	Cautions Société Occitane de Communication	
		sur différé de paiement SCI Immocitane	2 802 000
Nantissement de placement DAT	1 200 000	(1 647 247 € : Midi Libre, 1 154 753 € : GDM)	
		Cautions simple SOC sur prêt Immocitane	3 246 920
		(1 623 460 € : Midi Libre, 1 623 460 € : GDM)	
TOTAL	4 239 310	TOTAL	6 087 920

B X - EMPRUNTS GARANTIS PAR DES SURETES REELLES

	Montant initial	Date de souscription et d'échéance	Capital restant dû	Nature de la garantie	Nature du taux
BPI France	4 000 000	2015 - 2026	1 125 000		(f)
BPI France	1 000 000	2015 - 2027	328 125		(f)
Crédit Agricole Nord Midi-Pyrénées	3 000 000	2022 - 2027	2 375 705		(f)
Crédit Agricole Languedoc	1 000 000	2022 - 2027	766 483		(f)
TOTAL	9 000 000		4 595 313		

(f) A taux fixe

Un emprunt de 3 000 K€ a été contracté auprès du CANMP dans le cadre du financement du projet industriel "quadri".

Au 31/12/23, il a été entièrement décaissé.

B XI- FISCALITE DIFFEREE

Nous n'avons pas constaté d'impôt net différé à l'actif du groupe sous la rubrique "Imposition différée".

Les impôts différés passifs sont présentés en autres dettes et

s'élèvent à 1 129 910 €. Ils se répartissent par nature de la manière suivante :

- Décalages temporaires 3 268 038 €
- Décalages sur provisions retraitées en consolidation (2 138 128) €

C - INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

C I - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	Exercice		Exercice précédent	
	Montant	%	Montant	%
Ventes de journaux et suppléments	102 737 371	52,25%	109 011 786	54,80%
Ventes de marchandises	12 206	0,01%	18 244	0,01%
Publicité, audiovisuel, services divers, GAFA	92 246 357	46,91%	86 898 752	43,68%
Travaux d'impression, labeur et gratuits	1 632 077	0,83%	3 011 794	1,51%
	196 628 010	100,00%	198 940 577	100,00%

Le chiffre d'affaires est réalisé principalement en France

C II - RESULTAT EXCEPTIONNEL

Eléments	Charges	Produits
Sur opérations de gestion		
- Régularisations pour congés payés à prendre (CET)	223 613	235 858
- Litiges	0	0
- Indemnités et intérêts	1 361 236	21 096
- Accords GAFA		1 042 666
- Divers	14 435	675 641
	1 599 284	1 975 262
Sur opérations en capital		
- VNC sur cessions immobilisations incorporelles et corporelles	39 389	
- VNC sur cessions immobilisations financières	402 396	
- Produits cessions immobilisations incorporelles et corporelles		13 486
- Produits cessions immobilisations financières		1
	441 785	13 487
Sur dotations (ou reprises) aux amortissements, provisions, transferts de charges		
- Provisions pour amortissements exceptionnels	130 754	108 000
- Provisions pour restructuration	0	
- Provisions pour litiges	192 964	527 992
- Provisions pour indemnités de retraite	221 634	475 944
- Provisions pour autres charges (dont gros entretien)	253 000	460 361
	798 352	1 572 297
Autres charges ou produits exceptionnels		
- Quote-part de subventions d'investissements rapportée au résultat	0	855 889
- Divers		
	0	855 889
TOTAL	2 839 421	4 416 935

C III - PREUVE D'IMPÔT

Eléments	Exercice	Exercice précédent
Résultat consolidé avant amortissement des écarts d'acquisition et avant impôt	7 191 529	4 232 657
Taux d'IS	25,00%	25,00%
Impôt théorique	1 797 882	1 058 164
Impact sur l'impôt des opérations suivantes		
- Charges non taxables		
- Produits non taxables		
- Décalages permanents		
- Déficits antérieurs non activés utilisés	1 244 932	1 621 135
- Déficits période non activés		
- Activation déficits antérieurs		
- Crédit d'impôt et carry back		
- CICE		
- Variation taux IS		
	1 244 932	1 621 135
Impôt comptabilisé	3 042 814	2 679 299

D - AUTRES INFORMATIONS

D I - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Nombre d'actions au début de l'exercice	16 715	214 €
Nombre d'actions émises pendant l'exercice		
Nombre d'actions en fin d'exercice	16 715	214 €

D II - EFFECTIF MOYEN DES SALAIRES EMPLOYES PENDANT L'EXERCICE

Catégories	Exercice	dont sous groupe Midi Libre	Exercice précédent	dont sous groupe Midi Libre
Cadres administratifs	265	132	277	141
Cadres techniques	38	18	39	17
Agents techniques de maîtrise	113	56	108	58
Journalistes	444	229	455	241
Employés	185	89	199	98
Ouvriers	177	104	209	131
TOTAL	1 222	628	1 288	687

D III - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE - ELEMENTS LES LIANT

SAS Société Occitane de Communication - Avenue Jean Baylet - 31100 Toulouse.

Pourcentage détenu au 31/12/2023 : **96,24%**

Les principales opérations avec cette société concernent le versement de redevances d'un montant de 2 255 000 €.

D IV - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires pour chaque Commissaire aux comptes figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à :

343 406 € - pour la certification des comptes consolidés

57 164 € - au titre des autres services

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital social	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Capitaux propres à la fin de l'exercice	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31/12/2021	3 577 010	12 456 508	2 579 464	18 612 981	107 502
Affectation du résultat 2021		2 579 464	-2 579 464	0	
Résultat de l'exercice 2022			387 659	387 659	1 048
Distribution de dividendes		-1 629 351		-1 629 351	
Variation de capital				0	
Variations de périmètre				0	
Divers variations*		1 608 843		1 608 843	-2
Capitaux propres au 31/12/2022	3 577 010	15 015 464	387 659	18 980 132	108 548
Affectation du résultat 2022		387 659	-387 659	0	
Résultat de l'exercice 2023			3 291 735	3 291 735	10 369
Distribution de dividendes		-103 500		-103 500	
Variation de capital				0	
Variations de périmètre		-7 004		-7 004	3 524
Divers variations *		-528 448		-528 448	-2
Capitaux propres au 31/12/2023	3 577 010	14 764 171	3 291 735	21 632 915	122 439

* Reclassement des subventions d'investissements en capitaux propres à la suite de la première application du règlement ANC 2020-01.

GROUPE LA DEPECHE DU MIDI
S.A au capital de 3.577.010 euros
Siège Social : Toulouse (31) Avenue Jean Baylet
R.C.S Toulouse B 570 804 542

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DU
« GROUPE DEPECHE »

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions prévues par le Code de commerce, nous vous présentons le Rapport de Gestion sur les comptes consolidés du Groupe Dépêche, en commençant par la situation des filiales des deux Pôles.

SITUATION ET ACTIVITE DES FILIALES

I. FILIALES POLE OUEST :

Medias de Proximité (PQD)

La Nouvelle République des Pyrénées est parvenue à limiter la baisse de sa diffusion sur les canaux traditionnels à -0,4%, avec une augmentation de +25,3% du nombre d'abonnés numériques. Le Petit Bleu en revanche voit sa diffusion baisser de -2,1% en semaine et de -0,7% le dimanche. Médias de Proximité affiche un bénéfice net de 343.000 € au lieu de 271.000 € en 2022.

L'Agence Pôle Ouest

L'Agence Pôle Ouest a réalisé un chiffre d'affaires de 13.277.000 € en progression de +5,2% et une perte nette de (91.000) € au lieu de (171.000) € l'exercice précédent.

L'Occitane d'Imprimerie

Le chiffre d'affaires de l'Occitane d'Imprimerie s'est élevé à 14.085.000 € pour un bénéfice net de 437.000 € au lieu de 582.000 € en 2022.

La Dépêche Interactive

Détenue à parité par les deux pôles, La Dépêche Interactive exerce une activité de prestataire de service pour l'ensemble des sites du Groupe. Elle réalise un résultat net de 4.000 € au lieu de 11.000 € en 2022.

Pôle Rugby

Comme nous l'avons déjà dit, le pôle rugby a su exploiter la Coupe du Monde pour réaliser une année exceptionnelle. Midol Sports affiche un bénéfice net de 1.028.000 € au lieu de 255.000 € l'an dernier et Midi Olympique demeure stable avec un bénéfice net de 17.000 € contre 5.000 € en 2022.

Dépêche Hebdos

Dépêche Hebdos réalise un bénéfice net de 48.000 € au lieu de 34.000 € en 2022. La diffusion du Villefrancois diminue de -2,8% et celle de La Gazette du Comminges de -12,2%.

Dépêche News

Dépêche News a réalisé un chiffre d'affaires de 4.881.000 € et une perte nette de (130.000) € au lieu d'un bénéfice net de 67.000 € l'exercice précédent.

Dépêche Events

Portée par la réussite de ses salons BtoB (cybersécurité, mobilités, services aux entreprises, agro-agri), Dépêche Events a réalisé un chiffre d'affaires de 2.485.000 € en hausse de +55% et un bénéfice net de 139.000 € au lieu d'une perte de (10.000) € en 2022.

viàOccitanie :

viàOccitanie continue de souffrir d'un manque de recettes, qui ne lui permet pas de couvrir ses frais de fonctionnement. viàOccitanie réalise une perte nette de (795.000) € contre (958.000) € l'année dernière.

II. FILIALES POLE EST :

Midi Libre

En 2023, Midi Libre a réalisé un chiffre d'affaires de 60.047.000 €, en baisse de -6,1 % par rapport à 2022, liée en grande partie au recul de la diffusion qui a atteint -7,6 % en valeur et -6,7% en volume la semaine. La vente au numéro affiche un repli de -11,6% et les abonnés print de -6,5%. Le canal numérique continue de croître et représente désormais un portefeuille de 11.321 abonnés soit 15 % de la diffusion totale.

Le chiffre d'affaires publicité affiche une régression de -3% par rapport à 2022.

Le site Midi Libre a conservé un haut niveau d'audience avec 41,9 millions de visiteurs par mois. Il se classe au 4ème rang de la PQR et 7ème des sites d'information.

Une nouvelle organisation de l'activité événementielle a été mise en place lui permettant de revenir à l'équilibre, après un exercice 2022 difficile.

Après plusieurs mois de négociation avec les partenaires sociaux, un accord majoritaire a été conclu permettant la mise en œuvre d'un GEPP (Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels) portant sur 43 départs et des mesures d'économie s'élevant à 3,6 M€ en année pleine. Ce projet nommé « Renaissance » s'articule autour d'une transformation en profondeur des organisations. Sa réalisation a largement contribué au retour à l'équilibre de Midi Libre dès 2023 alors que celui-ci ne devait être atteint qu'en 2024, le résultat courant s'élevant à +369.000 € avant prise en compte des quotes-parts de résultats des SNC. Après comptabilisation de

celles-ci, le résultat net de l'exercice se solde par une perte de (740.000) € contre une perte de (3.545.000) € l'exercice précédent.

Le Président tient à féliciter Jean-Benoît BAYLET qui a réussi à mener à bien ce plan sans trouble social.

L'Indépendant du Midi

L'Indépendant a réalisé un chiffre d'affaires de 25.447.000 € en hausse de +0,3% par rapport à l'exercice précédent. La contraction de la diffusion a été compensée par la poursuite du développement de la publicité locale et une forte progression des revenus publicitaires numériques tirés par la hausse de l'audience du site qui se situe au 5^{ème} rang de la presse régionale avec 37,7 millions de visiteurs par mois.

L'Indépendant réalise un résultat économique positif de 1,4 M€, en progressions de +140.000 € par rapport à 2022. Son bénéfice net de 132.000 €, est obéré par les quotes-parts de résultats des SNC L'Agence et l'Imprimerie du Midi. Il tient compte de la dotation d'une provision de 800.000 € au titre de l'article 39 bis.

Société Aveyronnaise Centre Presse (SACEP)

Centre Presse a réalisé au cours de l'exercice 2023 un chiffre d'affaires de 7.718.000 €, et un bénéfice net de 163.000 € après dotation d'une provision de 300.000 € au titre de l'article 39 bis.

Société Méridionale de Distribution (SMD)

Cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 6.250.000 €, l'exercice se soldant par une perte nette de (207.000) €.

L'Agence

L'Agence (du pôle Est) a réalisé un chiffre d'affaires de 15.807.000 € en progression de +1,6% par rapport à 2022. Cette société réduit sa perte nette à (386.000) € contre (550.000) € l'année précédente.

L'Imprimerie du Midi (IDM)

L'Imprimerie du Midi a réalisé un chiffre d'affaires de 15.343.000 €, en baisse de 2,4 millions d'euros par rapport à 2022 en raison de la perte des contrats d'impression du Monde et des Échos.

Celle-ci a provoqué une situation économique insoutenable, face à laquelle la Direction Générale du pôle Est a initié un nouveau projet de transformation en profondeur des organisations de l'Imprimerie du Midi, afin de l'adapter et de la mettre en conformité avec les réalités de son activité et de son économie.

Un travail approfondi des différents scénarios envisageables a été conduit. Celui de la continuité de l'activité a été retenu, pour conserver notre indépendance industrielle et préserver au maximum l'impact social. Il a nécessité d'impulser un 3^{ème} plan qui doit prendre effet en juin et permettre un retour à l'équilibre en 2025.

Pour y parvenir, des discussions ont été engagées avec les partenaires sociaux et nous sommes parvenus à un accord majoritaire. Les comptes de l'exercice tiennent compte d'une provision à ce titre et en conséquence, il se solde par une nouvelle perte nette de (3.089.000) € après (1.420.000) € l'an passé.

Société Midi Aveyron Presse (SOMAP)

Cette société, qui exploite le Journal de Millau, a réalisé en 2022 un chiffre d'affaires de 672.000 € et un bénéfice net comptable de 91.000 €.

PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE

Le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 196.628.000 € contre 198.941.000 € en 2022, soit une diminution de -1,2%.

Les produits d'exploitation sont de 214.587.000 €.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 208.850.000 € contre 211.323.000 € en 2022, soit une baisse de -1,2%.

Le montant des frais de personnel, correspondant à la somme des salaires et traitements et des charges sociales, est de 87.005.000 €, en baisse de -6,5% par rapport à l'an dernier. L'effectif salarié moyen du Groupe est de 1.222 personnes, soit 66 de moins que l'année précédente.

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 5.737.000 € contre 1.037.000 € l'exercice précédent, soit une amélioration de 4.700.000 €.

Le résultat financier est négatif de (123.000) € alors qu'il était positif de 1.008.000 € l'an dernier.

Après une dotation de 1.034.000 € aux amortissements des écarts d'acquisition, le résultat courant avant impôt est bénéficiaire de 4.580.000 € au lieu de 1.012.000 € en 2022.

Le résultat exceptionnel est positif de 1.578.000 € au lieu de 2.187.000 € l'année précédente.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'établit à 3.302.000 € contre 389.000 € l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan consolidé s'élevait à 113.492.000 € contre 115.987.000 € à la fin de l'exercice précédent, soit une diminution de -2,2%.

Le montant total des immobilisations nettes était de 47.829.000 € représentant 42,1% du total du bilan.

L'endettement correspondant à la somme des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit, des engagements de crédit-bail, des emprunts et dettes financières divers s'élève à 6.340.000 €, représente 5,6% du total du bilan contre 7% l'an dernier. La répartition par échéances de remboursement de cette dette financière est la suivante :

A moins d'un an :	35,4%
Entre un et cinq ans :	63,5%
A plus de cinq ans :	1,1%

DECLARATION CONSOLIDEE DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

Conformément aux dispositions de l'article L225-102-1 du Code de Commerce, notre

Déclaration de Performance Extra-Financière sera jointe en annexe du rapport de gestion Groupe.

Le Président rappelle que notre démarche RSE s'intègre dans le programme "Groupe Dépêche verte" que nous avons déployé depuis 2021. Elle est structurée autour de 5 piliers principaux :

- assurer l'éthique de l'information et de ses pratiques,
- placer l'humain au cœur des préoccupations,
- réduire notre empreinte environnementale,
- développer la transmission des savoirs et de l'innovation en Occitanie,
- inscrire nos offres, produits et services dans une politique responsable.

Après l'obtention en 2022, de la première étoile de la labellisation RSE de Positive Company, qui distingue les entreprises engagées dans des pratiques responsables, nous avons poursuivi nos actions ayant un impact positif d'un point de vue social, environnemental et économique, sur nos activités.

Conscients de notre mission d'information sur les questions de RSE, nous avons accru en 2023, le traitement de ces sujets dans notre contenu éditorial, tant dans nos journaux que sur [viàOccitanie](#), notamment sur les problématiques environnementales et climatiques, qui sont au cœur des préoccupations de nos lecteurs.

Depuis sa création en 2008, la Fondation Groupe Dépêche a accompagné près de 750 lauréats, dans le cadre de son programme Les Bourses actives en faveur de l'égalité des chances. 250 étudiants sont soutenus financièrement chaque année, avec un taux de réussite excellent, à 98 %.

Sur le plan sociétal, Midi Libre à travers son association « Fil rouge », met en lumière dans ses colonnes et sur son site, les femmes qui contribuent à l'économie sur tout le territoire, pour les encourager à oser l'entrepreneuriat.

Cette préoccupation est partagée par notre branche événementielle. Midi Events et Dépêche Events intègrent des pratiques durables et responsables à toutes les étapes de leur processus de travail, tout en organisant des événements comme le

Monde Nouveau et le Salon du Littoral dont les quatre thématiques en 2023 (Eau et stress hydrique, Energies marines renouvelables, Aménagement du littoral et Biodiversité marine et terrestre) sont en lien direct avec ces thèmes.

Dans le cadre de l'éducation aux médias, à l'occasion du Rose Festival, la Dépêche du Midi a donné l'opportunité à des jeunes de découvrir le métier de journaliste. Trois journaux « Dépêche Rose » de quatre pages, co-écrits avec des jeunes issus des structures associatives locales, ont été imprimés sur nos rotatives puis distribués gratuitement à tous les festivaliers.

À l'issue de deux ans d'études, nous avons engagé un important investissement visant à utiliser la chaleur générée par le fonctionnement de l'imprimerie pour chauffer les locaux du siège toulousain. Nous en attendons une nouvelle réduction de notre consommation électrique de -15%, représentant une économie annuelle de 507MWh, soit la consommation de 107 foyers !

Parallèlement nous sensibilisons les salariés à une gestion responsable des déchets et encourageons la mobilité durable.

Nous avons engagé un plan d'action qui nous a permis d'obtenir en février 2024 la certification Employeur Pro Vélo. Nous avons également signé un partenariat avec une plateforme de covoiturage.

Nous poursuivons aussi nos actions en faveur de l'inclusion des personnes en situation de handicap. En novembre la Dépêche a accueilli 11 stagiaires en situation de handicap dans le cadre de l'opération Duoday.

Comme Midi Libre l'année précédente, La Dépêche a accueilli l'exposition Ethand'Art qui a permis aux collaborateurs d'admirer des œuvres originales et d'échanger sur cette question.

Nous agissons aussi pour le bien-être et la santé de nos collaborateurs : avec le concours financier de la Mutuelle, une salle de sport a été créée dans nos locaux toulousains, équipée de machines de dernière technologie dont la gestion a été

confiée à l'Association Sportive de la Dépêche. A Midi Libre, des ateliers sportifs sont organisés 2 fois par semaine en partenariat avec une association sportive.

Le Groupe publie l'index d'égalité professionnelle femmes-hommes et respecte les principes de non-discrimination à l'embauche : En 2023

-l'UES du Pôle Ouest a obtenu la note globale de 84 /100, contre 83 /100 en 2022,

-Midi Libre de 80 /100 contre 75/100 en 2022,

-L'Imprimerie du Midi de 86 sur 100 contre 75/100 en 2022,

-L'Agence de 78 sur 100,

-et L'Indépendant du Midi réalise la meilleur performance du Groupe avec une note de 92 sur 100.

Le Conseil d'Administration





KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège



Kaufmann et Associés
SARL Unipersonnelle
8 avenue Bertie Albrecht
75008 Paris

Groupe La Dépêche du Midi S.A.

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Groupe La Dépêche du Midi S.A.

Avenue Jean Baylet - 31100 Toulouse

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Kaufmann et Associés
SARL Unipersonnelle
8 avenue Bertie Albrecht
75008 Paris
Capital social : 8 000€
N° SIREN : 478.316.557



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège



Kaufmann et Associés
SARL Unipersonnelle
8 avenue Bertie Albrecht
75008 Paris

Groupe La Dépêche du Midi S.A.

Avenue Jean Baylet - 31100 Toulouse

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Groupe La Dépêche du Midi S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

La note "A - PRINCIPES COMPTABLES METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION - A XVII – CHIFFRE D'AFFAIRES ET SUBVENTIONS D'EXPLOITATION" de l'annexe expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 11.923.543 €, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note "A - PRINCIPES COMPTABLES METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION - A I – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES" de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note "A - PRINCIPES COMPTABLES METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION - A I – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES" de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de commerce figure dans les informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

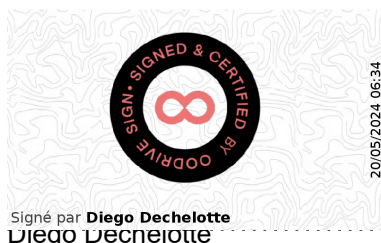
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la Direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Labège, le 20 mai 2024

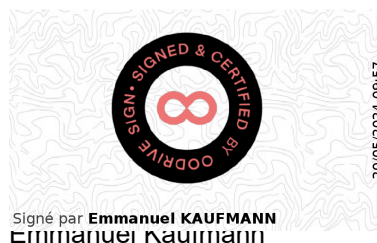
KPMG SA

Paris, le 20 mai 2024

Kaufmann et Associés



Associé



Associé

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2023

ACTIF CONSOLIDE

	Brut	Amortissements et provisions	Net 2023	Net 2022
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition *	24 281 385	12 357 842	11 923 543	12 957 679
Concessions brevets et droits similaires	13 224 307	13 020 817	203 490	347 785
Droit au bail et Fonds commercial	1 779 988	385 806	1 394 182	1 517 824
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	11 145 133	9 414 053	1 731 080	1 836 275
	50 430 813	35 178 518	15 252 295	16 659 563
Immobilisations corporelles				
Terrains, agencements de terrains	1 183 856	0	1 183 856	1 183 856
Constructions	12 928 848	6 430 244	6 498 604	5 071 404
Installations techniques, matériel et outillage industriels	86 108 587	74 860 597	11 247 990	8 339 574
Autres immobilisations corporelles	16 287 431	13 562 600	2 724 831	5 677 208
	116 508 722	94 853 441	21 655 281	20 272 042
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence	69 699	0	69 699	119 094
Participations et créances rattachées			0	0
Autres titres immobilisés	2 295 968	1 091 525	1 204 443	2 141 974
Prêts et autres immobilisations financières	9 739 313	91 994	9 647 319	10 521 981
	12 104 980	1 183 519	10 921 461	12 783 049
ACTIF IMMOBILISE	179 044 515	131 215 478	47 829 037	49 714 654
Stocks et en-cours	3 283 238	914 129	2 369 109	2 577 717
Clients	27 660 691	1 327 176	26 333 515	24 020 124
Autres créances	15 281 716	578 750	14 702 966	16 823 589
Imposition différée	0	0	0	0
Disponibilités	19 888 537	0	19 888 537	20 075 769
ACTIF CIRCULANT	66 114 182	2 820 055	63 294 127	63 497 199
Comptes de régularisation Actif	2 369 136		2 369 136	2 775 011
TOTAL GENERAL	247 527 833	134 035 533	113 492 299	115 986 863

(*) Dont écart d'acquisition net constaté sur le groupe Midi Libre

11 878 326

12 729 405

PASSIF CONSOLIDE

	2023	2022
Capital social	3 577 010	3 577 010
Primes	576 238	576 238
Réserves du groupe	11 021 407	10 744 252
Autres capitaux propres	3 166 527	3 694 975
Part du résultat revenant au groupe	3 291 735	387 659
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	21 632 917	18 980 135
Capital social et réserves revenant aux minoritaires	112 072	107 500
Part du résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
INTERETS MINORITAIRES	122 441	108 548
Provisions pour risques et charges *	14 630 567	16 690 891
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 630 567	16 690 891
Emprunts**	6 339 500	8 097 988
Fournisseurs et comptes rattachés	17 799 779	19 276 453
Autres dettes	41 998 792	40 943 923
Impôts différés passif	1 129 910	892 679
DETTES***	67 267 981	69 211 043
Comptes de régularisation Passif ***	9 838 391	10 996 246
TOTAL GENERAL	113 492 299	115 986 863
* Dont provision pour indemnité retraite	8 552 481	9 686 300
Dont provision pour restructuration	2 344 537	2 616 362
** Dont intérêts frais bancaires, charges à payer	1 869	1 901
*** Dettes à moins d'un an	62 039 046	63 416 866

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2023	2022
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue - Biens	102 749 577	109 030 031
Production vendue - Services	93 878 433	89 910 546
Chiffre d'affaires net	196 628 010	198 940 577
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	9 895 345	3 918 283
Reprises provisions sur actif circulant	476 233	685 947
Reprises provisions pour risques et charges	3 800 871	2 941 347
Transferts de charges	503 461	2 991 503
Autres produits d'exploitation	3 282 736	2 882 764
	214 586 655	212 360 420
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	2 646	4 954
Variation de stocks de marchandises	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 531 601	14 585 554
Variation de stocks de matières premières et approvisionnements	340 060	(701 582)
Autres achats et charges externes	95 424 956	92 084 833
Impôts, taxes et versements assimilés	3 466 587	3 500 548
Salaires et traitements	63 601 383	68 057 678
Charges sociales	23 403 776	24 988 892
Participation des salariés	837 126	992 564
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations	4 995 472	4 578 151
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant	366 513	543 275
Dotations aux provisions pour risques et charges	2 670 665	914 358
Autres charges d'exploitation	1 208 936	1 773 968
	208 849 722	211 323 194
1 - Résultat d'exploitation avant amortissements des écarts d'acquisition	5 736 933	1 037 226
Amortissements des écarts d'acquisition	1 034 136	1 034 136
2 - Résultat d'exploitation après amortissements des écarts d'acquisition	4 702 797	3 090
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	0	0
Produits financiers		
Produits financiers de participations	103 707	175 833
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	29 751	507 352
Autres intérêts et produits assimilés	543 572	478 170
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
	677 030	1 161 355
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	154 225	152 938
Dotations aux provisions et transferts de charges	645 723	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	0	0
	799 948	152 938
3 - Résultat financier	(122 918)	1 008 417
4 - Résultat courant avant impôts	4 579 879	1 011 507

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 975 262	2 854 391
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 487	60 821
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 572 297	3 781 971
Autres produits exceptionnels	855 889	533 752
	4 416 935	7 230 935
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 599 284	1 448 966
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	441 785	145 774
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	798 352	3 449 181
Autres charges exceptionnelles	0	0
	2 839 421	5 043 921
5 - Résultat exceptionnel	1 577 514	2 187 014
6 - Résultat avant impôts	6 157 393	3 198 521
Impôts sur les bénéfices	2 630 344	1 746 842
Imposition différée	412 470	932 458
7 - Résultat net des sociétés intégrées globalement	3 114 579	519 221
8 - Résultat net des sociétés mises en équivalence	187 524	(130 514)
9 - Résultat net de l'ensemble consolidé	3 302 103	388 707
10 - Part du résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
11 - Part du résultat revenant au groupe	3 291 735	387 659
12 - Résultat net de l'ensemble consolidé par action	197	23

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

ANALYSE DE LA VARIATION DE TRESORERIE

	2023	2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net du groupe	3 291 735	387 659
Part de résultat revenant aux minoritaires	10 369	1 048
	0	0
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie :		
Résultat net des sociétés mises en équivalence	(187 524)	130 514
Amortissements et provisions nettes de reprises	4 771 180	3 252 509
Plus et moins values de cession	428 298	84 954
Imposition différée	412 470	932 458
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	8 726 528	4 789 142
Stocks	208 608	(633 395)
Clients et créances d'exploitation	(912 599)	(5 128 192)
Fournisseurs et dettes d'exploitation	(310 149)	7 004 057
Autres créances et autres dettes	(572 389)	151 637
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(1 586 529)	1 394 107
FLUX DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE (A)	7 139 999	6 183 249
OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 434 042)	(6 977 372)
Cessions immobilisations corporelles et incorporelles	13 486	3 333
Acquisitions d'immobilisations financières	(151 537)	(307 500)
Cessions d'immobilisations financières	1 021 042	1 211 174
Trésorerie nette sur variation de périmètre	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (B)	(5 551 051)	(6 070 365)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	0	0
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice/Divers régularisations	0	(1 504 351)
Remboursements d'emprunts	(3 253 203)	(2 259 768)
Encaissements provenant d'emprunts	1 477 056	3 808 352
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	(1 776 147)	44 233
VARIATION DE LA TRESORERIE (A+B+C)	(187 200)	157 117
MONTANTS DU BILAN		
Trésorerie nette à l'ouverture	20 073 868	19 916 751
Trésorerie nette à la clôture	19 886 668	20 073 868
VARIATION DE LA TRESORERIE	(187 200)	157 117

A - PRINCIPES COMPTABLES

METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe La Dépêche du Midi S.A. sont établis suivant le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

L'établissement des comptes consolidés nécessite de la part de la Direction de l'entreprise d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Ces estimations ou hypothèses peuvent être révisées d'exercice en exercice si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou à la suite de nouvelles informations.

Les comptes des sociétés contrôlées de façon exclusive par la société Groupe Dépêche du Midi sont consolidés par intégration globale. Les comptes des sociétés sur lesquelles la société Groupe Dépêche du Midi exerce une influence notable sont consolidés par mise en équivalence.

En raison de l'absence d'un contrôle réel, certaines participations ne sont pas consolidées, cf B II-Liste des sociétés non consolidées.

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les éventuels résultats internes non réalisés, compris dans l'actif immobilisé et dans les stocks des sociétés consolidées, sont éliminés.

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société, les actifs et passifs identifiables de la société acquise sont inscrits au bilan consolidé à leur juste valeur pour des montants ré-estimés à cette date.

L'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part des capitaux propres ré-estimés est inscrit à l'actif sous la rubrique « Ecart d'acquisition ».

L'écart d'acquisition est rapporté au compte de résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de chaque acquisition. La durée maximale d'amortissement est de 20 ans.

Le périmètre 2023 reste inchangé ainsi que les méthodes de consolidation.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- La société « Imprimerie du Midi » avait inscrit, dans ses comptes 2021 en charge d'exploitation, des provisions liées à la mise en place d'un plan de sauvegarde de l'emploi. Ce plan avait pour objectif une réduction des coûts de production afin d'adapter la structure à un marché en forte décroissance. Au 31/12/2023, une partie de ces provisions a été reprise dans les comptes et des charges à payer et produits à recevoir ont été comptabilisés dans le cadre de ce plan de sauvegarde de l'emploi pour les salariés encore concernés.

A été inscrite dans ses comptes 2023, en charge d'exploitation, une provision liée à la mise en place d'un nouveau plan de sauvegarde de l'emploi, en cours de finalisation, pour un montant de 1 928 200 €. Ce plan a pour objectif une réduction des coûts de production afin d'adapter la structure à un marché en forte décroissance.

- Au 31 /12/2023, la société « Midi Libre » a repris intégralement la provision de 2 000 K€, dotée en 2022 dans le cadre du plan de départs, et a comptabilisé des charges à payer au 31/12/2023 pour les salariés encore concernés par ce plan.

- Pour compenser la hausse des tarifs postaux, les sociétés éditrices du Groupe ont bénéficié en 2023 d'une aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés d'un montant de 3 775K€.

- Le Groupe a perçu, à titre exceptionnel, des subventions à hauteur de 1 000K€ pour compenser la hausse du coût du papier.

- La très forte hausse constatée du prix de l'électricité des sociétés « Occitane d'Imprimerie » et « Imprimerie Du Midi », a été compensée, pour partie, par les aides de l'Etat «électricité/gaz».
- La coupe du Monde de Rugby organisée en France en 2023 a eu un fort impact sur l'activité de la société « Midol Sports » notamment sur la partie publicité et événementielle.
- L'investissement industriel initié en 2022 par la société « Midi Libre » a été mis en service courant 2023. D'un coût global de 2 032 K€, il a été financé pour partie par un emprunt de 1 000 K€ et par une subvention dont il reste à recevoir 378 K€. Mis en service en 2023 pour 1 331 K€, il a donné lieu au 31/12/2023 à des immobilisations en cours pour 267 K€.
- Le projet Quadri initié en 2022 sur la société « Groupe Dépêche Du Midi » a été mis en service début octobre 2023. Cet investissement d'un coût global de 4 500 K€ a été financé pour partie par un emprunt de 3 000 K€, totalement débloqué, et par une subvention dont il reste à percevoir 300 K€ au 31/12/2023.
- Par acte notarié en date d'avril 2023, la société « l'Indépendant du Midi » est devenue propriétaire de ses locaux, situés 2 Boulevard de Pyrénées et 5 rue Augustin Thierry à Perpignan, suite à des fins de crédits baux immobiliers souscrits en 2010 et en 2011.
- Au vu des résultats et de la situation nette de certaines sociétés au 31/12/2023, des provisions sur titres non consolidés ont été passées pour un montant total de 646 K€ ainsi que des provisions sur comptes courants pour un montant total de 138 K€.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant

A I – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé sur leur durée d'utilité selon la méthode linéaire entre 3 et 7 ans.

En application du règlement ANC 2015-06 du 23/11/2015, une durée de 10 ans a été retenue au sein du groupe pour l'amortissement des fonds commerciaux inscrits à l'actif du bilan.

Les écarts d'acquisition dont le sous-jacent est un titre de presse sont amortis sur 20 ans.

A II – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé sur leur durée d'utilité selon la méthode linéaire:

- Constructions : amortissement selon les durées réelles de vie de chacun des biens (entre 40 ans et 50 ans pour le gros œuvre, entre 15 et 25 ans pour les autres composants)
- Agencements des terrains et des constructions : entre 10 ans et 25 ans
- Installations techniques, matériel et outillage industriels : entre 5 et 20 ans
- Centre d'impression : entre 7 et 20 ans
- Autres immobilisations corporelles : entre 3 et 10 ans.

A III - CREDITS-BAUX

Les immobilisations incorporelles et corporelles acquises par un crédit-bail figurent à l'actif du bilan consolidé pour leur valeur d'acquisition. Les amortissements pratiqués sont conformes aux méthodes et

taux précités, entre 3 et 5 ans pour les logiciels et matériels informatiques et entre 10 et 30 ans pour les constructions, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

La dette inscrite en correspondance au passif du bilan consolidé est mentionnée dans l'échéancier des créances et des dettes.

A IV – PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ces titres correspondent à des participations inférieures à 20 % ou sur lesquelles le groupe n'exerce pas d'influence notable. Ils figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à celui-ci, une provision pour dépréciation des titres est constituée.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base des capitaux propres et des perspectives de rentabilité de chacune des sociétés concernées eu égard aux particularités du secteur de la presse.

A V - PRETS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts concernent :

- le crédit vendeur de 2 802 K€ au 31/12/2023, accordé à la SCI Immocitane, lors de la cession des actifs immobilisés
- les versements effectués dans le cadre des obligations de l'effort construction
- la convention d'avance financière rémunérée de 3 247 K€ au 31/12/2023 (1 623 K€ pour « Groupe Dépêche du Midi » et 1 623 K€ pour « Midi Libre »), conclue sur l'exercice 2021 avec la « SCI Immocitane ». Cette avance est amortissable sur 10 ans.

Les autres immobilisations financières représentent des dépôts et cautionnements versés.

A VI – STOCKS DE MATIERES PREMIERES ET FOURNITURES

La valeur brute des matières premières, des approvisionnements et des fournitures de petits matériels comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Des provisions pour dépréciation des stocks sont constituées en fonction de leur obsolescence.

A VII– CREANCES

Les créances sont inscrites à leur valeur nominale.

Les créances douteuses ou litigieuses sont provisionnées sur la base des difficultés de recouvrement de chacune des créances concernées.

Les taux de dépréciation sont compris entre 30% et 100%.

A VIII – AUTRES CREANCES

Sont enregistrés sous cette rubrique

- les subventions à recevoir
- les produits à recevoir
- les créances fiscales et sociales
- les débiteurs divers.

Les produits à recevoir sont constatés suivant les dispositions prévues au règlement ANC 2014-03.

A IX – TRESORERIE & VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées au coût d'achat ou de souscription hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée.

Des conventions de trésorerie centralisée sont signées entre toutes les sociétés du groupe et la société « Groupe Dépêche du Midi », afin d'optimiser la gestion de trésorerie.

A X – CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles correspondent aux opérations enregistrées en comptabilité mais pour lesquelles les prestations ne sont pas encore effectuées.

A XI - INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les indemnités font l'objet d'une provision dans les comptes consolidés.

Elles sont calculées sur la base des droits acquis par le personnel à la clôture de l'exercice augmentés des charges sociales, après réexamen au 31/12/2023 des hypothèses de mortalité, de turn-over (4% à 0,5% selon la classe d'âge et 17,20% à 4,83% pour les agences de communication), de revalorisation (2% à 0,5% selon la classe d'âge) et application d'un taux d'actualisation de 3,1%.

A XII – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions sont établies conformément à la réglementation ANC 2014-03 sur les passifs. Elles sont calculées selon la meilleure estimation à la date de l'arrêté des comptes.

Elles concernent principalement :

- les litiges et les affaires contentieuses
- la provision pour indemnités de retraite
- la provision pour plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) et plan de départs.

Suite à l'avancement de travaux de gros entretiens, la société « Groupe Dépêche Du Midi » a repris 460 K€ au 31/12/2023.

A XIII – PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance sont retraités par l'inscription en compte de régularisation passif.

Les autres produits constatés d'avance correspondent à des opérations enregistrées en comptabilité mais pour lesquelles la société n'a pas encore réalisé les prestations correspondantes. Ils représentent essentiellement les abonnements restants à servir.

A XIV – PROVISIONS REGLEMENTEES

Les amortissements dérogatoires pratiqués dans les comptes sociaux, et notamment ceux correspondant à l'article 39 bis du Code Général des Impôts en faveur des entreprises de presse, sont éliminés. Seul l'amortissement économique est constaté dans les comptes consolidés.

A XV – SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

Les subventions d'investissements sont comptabilisées en capitaux propres pour leur valeur nette d'impôt différé.

Au 31/12/2023, l'impôt différé passif relatif aux subventions d'investissements est de 1 055 K€.

A XVI – LES IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Ils sont déterminés sur la base des différences temporaires significatives entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales.

A XVII – CHIFFRE D'AFFAIRES ET SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Le chiffre d'affaires est constaté à la livraison des journaux en prenant en considération les invendus, ou à la date de réalisation de la prestation de service.

Les subventions d'exploitation reçues s'élèvent à 9 895 K€. Elles sont principalement liées à l'Aide au portage et à des aides visant à compenser des hausses tarifaires (Poste, énergie...) .

A XVIII – CHARGES D'EXPLOITATION – DISTINCTION ENTRE LE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET LE RESULTAT COURANT

Les achats sont constatés sur la base des livraisons de matières premières ou de la réalisation des prestations de service.

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'il assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte d'événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

A XIV – INTEGRATION FISCALE

Le groupe est intégré fiscalement au niveau de l'impôt sur les sociétés.

La convention fiscale prévoit la prise en charge de l'impôt sur les sociétés par chacune des filiales comme en l'absence d'intégration.

La Société Occitane de Communication intègre dans son périmètre :

- SA Groupe La Dépêche du Midi
- SAS Dépêche Events
- SAS Midi Olympique
- EURL Proservices
- SAS Dépêche Hebdo
- SAS Medias de Proximité
- SAS Dépêche News
- SAS L'Occitane d'Imprimerie
- SAS Midol Sports
- SA Société du Journal Midi Libre
- SA L'Indépendant du Midi
- SAS Société Aveyronnaise Centre Presse
- SNC Imprimerie du Midi
- SARL Société Méridionale de Distribution
- SNC Société Midi Aveyron Presse
- SAS viaOccitanie

A XX – RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été mis en place, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

B - INFORMATIONS SUR LE BILAN CONSOLIDE AU 31-12-2023

B I - PERIMETRE

Désignation	31 décembre 2023			31 décembre 2022		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SA Groupe La Dépêche du Midi						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9						
SAS Dépêche News						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EURL Proservices						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Dépêche Events						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS L'Occitane d'Imprimerie						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Midol Sports						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS Dépêche Hebdos						
35 Rue de la République - 12200 Villefranche de Rouergue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC L'AGENCE Pole Ouest						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC La Dépêche Interactive						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	99,21%	IG	100,00%	99,17%	IG
SNC Société Midi Aveyron Presse - SOMAP						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	99,20%	IG	100,00%	99,14%	IG
SAS Société Aveyronnaise Centre Presse - SACEP						
8 Avenue Victor Hugo - 12000 Rodez	100,00%	99,22%	IG	100,00%	99,11%	IG
SNC L'AGENCE						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	98,83%	IG	100,00%	98,76%	IG
SNC Imprimerie du Midi - IDM						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	100,00%	98,78%	IG	100,00%	98,72%	IG
SARL Société Méridionale de Distribution - SMD						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	99,83%	99,04%	IG	99,83%	98,98%	IG
SAS Médias de Proximité						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SA L 'Indépendant du Midi						
2 Boulevard des Pyrénées - 66000 Perpignan	98,42%	97,65%	IG	98,42%	97,58%	IG
SAS Midi Olympique						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	97,50%	97,50%	IG	97,50%	97,50%	IG
SA Société du journal Midi Libre						
Rue du Mas de Grille - 34430 Saint Jean de Vedas Cedex	99,21%	99,21%	IG	99,15%	99,15%	IG
SAS VIA Occitanie						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC VIA Toulouse						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SNC VIA Perpignan						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS VIA Montpellier						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SAS VIA Nîmes						
Avenue Jean-Baylet - 31095 Toulouse Cedex 9	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SARL Régie Network Languedoc Roussillon (Régie publicitaire)						
753 Avenue de la Pomoignane - 34170 Castelnaud-Le-Lez	50,00%	49,60%	MEE	50,00%	49,57%	MEE
SAS Rose * (Organisation du "Rose Festival")						
28 rue Dupont - 31500 Toulouse	33,33%	33,33%	MEE	33,33%	33,33%	MEE

* Direction partagée

IG : intégration globale

MEE : Mise en équivalence

B II - LISTE DES SOCIETES NON CONSOLIDEES

	% Détenion	Valeur Nette comptable
SA DES GAZETTES ASSOCIEES	33,84%	611 272
COM QUOTIDIENS	18,44%	91 317
SAS GAMA	20,00%	20 000
SASP STADE TOULOUSAIN	0,39%	45 592
SAS SCHOOLMOUV	4,14%	99 960
SA DIGIVISION	8,60%	39 897
MY SAM CAB	13,09%	146 088
CFPP	6,85%	6 148
366 SAS REGIE PUBLICITAIRE	9,20%	22 780
TV SUD LR	9,97%	0
COOPERATIVE IPO	14,28%	18 647
PUBLI MEDIA	50,00%	82 916
MONTPELLIER MEDIA	50,00%	161 357
PRESSE DU GARD	50,00%	94 895
PACIFIC FM	50,00%	45 636
SAS SELF CITY INC.	2,14%	74 300
GIE DIVERTO	10,26%	27 891

En application du paragraphe 101 du règlement ANC 2020-01, ces sociétés n'ont pas été consolidées soit

- en raison de l'absence de contrôle réel par le groupe sur ces sociétés eu égard à la répartition de leur actionnariat,
- du fait de leur importance négligeable dans le périmètre

B III - ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Autres Variations	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	24 281 385				24 281 385
Concessions, brevets et droits similaires	13 224 308				13 224 308
Droit au bail et Fonds commercial	1 779 984				1 779 984
Logiciels, autres immobilisations incorporelles	10 875 942	404 610	135 420		11 145 132
	50 161 622	404 610	135 420	0	50 430 813
Immobilisations corporelles					
	0				0
Terrains, agencements de terrains	1 183 855	0			1 183 855
Constructions	11 020 752	1 929 693	21 598		12 928 848
Installations techniques, matériel et outillage	79 825 230	2 738 562	185 575	3 715 078	86 093 295
Autres immobilisations corporelles	15 514 041	244 489	87 078		15 671 452
Immobilisations corporelles en cours	3 487 986	858 363		(3 715 078)	631 272
	111 031 864	5 771 107	294 251	0	116 508 722
Immobilisations financières					
	0				0
Titres mis en équivalence	119 094		49 395		69 699
Autres titres immobilisés	2 695 776	189	399 996		2 295 968
Prêts et autres immobilisations financières	10 613 974	148 778	1 023 441		9 739 311
	13 428 846	148 967	1 472 832	0	12 104 980
TOTAL	174 622 332	6 324 684	1 902 503	0	179 044 515

Dont Immobilisations en crédit bail

Logiciels, autres immobilisations incorporelles	6 341 413	369 327	119 591		6 591 149
Terrains, agencements de terrains	930 000				930 000
Constructions	6 487 884				6 487 884
Matériels informatiques et outillages industriels	3 904 838	118 022	36 176		3 986 684
Autres immobilisations corporelles		60 866			60 866

B IV - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprise/Sortie de l'exercice	Autres Variations	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	11 323 704	1 034 136			12 357 838
Concessions, brevets et droits similaires	12 876 523	144 295			13 020 818
Droit au bail et Fonds commercial	262 162	123 645			385 807
Logiciels, autres immobilisations incorporelles	9 039 668	504 905	130 520		9 414 053
	33 502 059	1 806 981	130 520	0	35 178 518
Immobilisations corporelles					
Constructions	5 949 348	485 766	4 869		6 430 245
Installations techniques, matériel et outillage	71 500 947	3 542 050	182 400		74 860 597
Autres immobilisations corporelles	13 309 526	325 567	72 495		13 562 598
	90 759 822	4 353 383	259 764	0	94 853 441
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	289 802	560 000			849 802
Prêts et autres immobilisations financières	355 994	85 723	108 000		333 717
	645 797	645 723	108 000	0	1 183 519
TOTAL	124 907 678	6 806 087	498 284	0	131 215 478

Dont Immobilisations en crédit bail

Logiciels, autres immobilisations incorporelles	4 854 072	427 313	119 591		5 161 794
Constructions	3 217 619	225 760			3 443 379
Matériels informatiques et outillages industriels	2 974 034	421 429	36 176		3 359 287

B V - ECARTS D'ACQUISITION

Valeurs brutes	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Ecarts d'acquisition				
Médias de Proximité	2 668 471	0	0	2 668 471
Dépêche Interactive	24 210	0	0	24 210
Occitane d' Imprimerie	124 461	0	0	124 461
Dépêche Events	1 051 345	0	0	1 051 345
Dépêche Hebdos	13 423	0	0	13 423
Groupe Midi Libre	20 327 124	0	0	20 327 124
SACEP	72 351	0	0	72 351
TOTAL	24 281 385	0	0	24 281 385
Amortissements	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Ecarts d'acquisition				
Médias de Proximité	2 668 471	0		2 668 471
Dépêche Interactive	24 210	0		24 210
Occitane d' Imprimerie	124 461	0		124 461
Dépêche Events	1 051 345	0		1 051 345
Dépêche Hebdos	13 423	0		13 423
Groupe Midi Libre	7 418 280	1 030 518		8 448 798
SACEP	23 517	3 618		27 135
TOTAL	11 323 706	1 034 136	0	12 357 842

La valeur des écarts d'acquisition est testée dès qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le test consiste à comparer la valeur nette comptable des écarts d'acquisition avec leur valeur recouvrable. Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition, un amortissement exceptionnel est comptabilisé pour la différence.

B VI - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	2 286 030	389 092	832 992	1 842 130
Provisions pour indemnités de retraite	9 686 298	221 634	1 355 453	8 552 479
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour restructuration *	2 616 362	2 344 537	2 616 362	2 344 537
Provision sur Titres Mis En Equivalence	229 024		133 419	95 605
Autres provisions pour risques et charges	1 873 177	383 000	460 361	1 795 816
TOTAL	16 690 891	3 338 263	5 398 587	14 630 567

* La provision pour restructuration concerne les plans en cours sur Imprimerie Du Midi et Midi Libre.

B VII - COMPTES DE REGULARISATION

Eléments du bilan	Montant à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice précédent
Charges d'exploitation constatées d'avance	2 369 136	2 775 011
Total comptes de régularisation actif	2 369 136	2 775 011
Abonnements restant à servir	9 511 944	10 525 572
Autres produits d'exploitation constatés d'avance	326 647	470 674
Total comptes de régularisation passif	9 838 591	10 996 246

B VIII - TABLEAU DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d' un an	
Créances rattachées à des participations	13 594	4 859	8 735	
Prêts et autres immobilisations financières sauf titres immobilisés	9 739 313	1 402 260	8 337 053	
Clients et comptes rattachés	27 660 691	27 177 248	483 443	
Créances fiscales et sociales	12 055 056	12 054 843	213	
Autres créances	3 226 660	3 226 660	0	
Créance Impôt différé	0			
Comptes de régularisation actif	2 369 136	2 369 136		
	55 064 450	46 235 006	8 829 444	
Dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Concours bancaires (intérêts frais bancaires)	1 869	1 869		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 606 428	1 396 478	3 209 950	
Emprunts et dettes financières divers*	1 731 203	842 128	817 850	71 225
Fournisseurs et comptes rattachés	17 799 779	17 799 779		
Dettes fiscales et sociales	37 440 404	37 440 404		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 906 569	1 906 569		
Autres dettes y compris avances et acomptes	2 651 819	2 651 819		
	66 138 071	62 039 046	4 027 800	71 225

* dont crédits-baux 1 544 360 831 840 712 520 0

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit concernent des emprunts moyen terme amortissables et rémunérés sur la base de taux d'intérêt fixes.

Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 497 276 €
dont 548 215 € concernant les crédits-baux

Remboursements d'emprunt en cours d'exercice 3 253 203 €
dont 1 987 232 € concernant les crédits-baux

B IX- ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Engagements donnés	Montant	Engagements reçus	Montant
Intérêts sur emprunts restant à payer	149 310	Cautions Planches-formes	39 000
Fondation Dépêche du Midi	2 890 000	Cautions Société Occitane de Communication	
		sur différé de paiement SCI Immocitane	2 802 000
Nantissement de placement DAT	1 200 000	(1 647 247 € : Midi Libre, 1 154 753 € : GDM)	
		Cautions simple SOC sur prêt Immocitane	3 246 920
		(1 623 460 € : Midi Libre, 1 623 460 € : GDM)	
TOTAL	4 239 310	TOTAL	6 087 920

B X - EMPRUNTS GARANTIS PAR DES SURETES REELLES

	Montant initial	Date de souscription et d'échéance	Capital restant dû	Nature de la garantie	Nature du taux
BPI France	4 000 000	2015 - 2026	1 125 000		(f)
BPI France	1 000 000	2015 - 2027	328 125		(f)
Crédit Agricole Nord Midi-Pyrénées	3 000 000	2022 - 2027	2 375 705		(f)
Crédit Agricole Languedoc	1 000 000	2022 - 2027	766 483		(f)
TOTAL	9 000 000		4 595 313		

(f) A taux fixe

Un emprunt de 3 000 K€ a été contracté auprès du CANMP dans le cadre du financement du projet industriel "quadri".

Au 31/12/23, il a été entièrement décaissé.

B XI- FISCALITE DIFFEREE

Nous n'avons pas constaté d'impôt net différé à l'actif du groupe sous la rubrique "Imposition différée".

Les impôts différés passifs sont présentés en autres dettes et

s'élèvent à 1 129 910 €. Ils se répartissent par nature de la manière suivante :

- Décalages temporaires 3 268 038 €
- Décalages sur provisions retraitées en consolidation (2 138 128) €

C - INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

C I - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	Exercice		Exercice précédent	
	Montant	%	Montant	%
Ventes de journaux et suppléments	102 737 371	52,25%	109 011 786	54,80%
Ventes de marchandises	12 206	0,01%	18 244	0,01%
Publicité, audiovisuel, services divers, GAFA	92 246 357	46,91%	86 898 752	43,68%
Travaux d'impression, labeur et gratuits	1 632 077	0,83%	3 011 794	1,51%
	196 628 010	100,00%	198 940 577	100,00%

Le chiffre d'affaires est réalisé principalement en France

C II - RESULTAT EXCEPTIONNEL

Eléments	Charges	Produits
Sur opérations de gestion		
- Régularisations pour congés payés à prendre (CET)	223 613	235 858
- Litiges	0	0
- Indemnités et intérêts	1 361 236	21 096
- Accords GAFA		1 042 666
- Divers	14 435	675 641
	1 599 284	1 975 262
Sur opérations en capital		
- VNC sur cessions immobilisations incorporelles et corporelles	39 389	
- VNC sur cessions immobilisations financières	402 396	
- Produits cessions immobilisations incorporelles et corporelles		13 486
- Produits cessions immobilisations financières		1
	441 785	13 487
Sur dotations (ou reprises) aux amortissements, provisions, transferts de charges		
- Provisions pour amortissements exceptionnels	130 754	108 000
- Provisions pour restructuration	0	
- Provisions pour litiges	192 964	527 992
- Provisions pour indemnités de retraite	221 634	475 944
- Provisions pour autres charges (dont gros entretien)	253 000	460 361
	798 352	1 572 297
Autres charges ou produits exceptionnels		
- Quote-part de subventions d'investissements rapportée au résultat	0	855 889
- Divers		
	0	855 889
TOTAL	2 839 421	4 416 935

C III - PREUVE D'IMPÔT

Eléments	Exercice	Exercice précédent
Résultat consolidé avant amortissement des écarts d'acquisition et avant impôt	7 191 529	4 232 657
Taux d'IS	25,00%	25,00%
Impôt théorique	1 797 882	1 058 164
Impact sur l'impôt des opérations suivantes		
- Charges non taxables		
- Produits non taxables		
- Décalages permanents		
- Déficits antérieurs non activés utilisés	1 244 932	1 621 135
- Déficits période non activés		
- Activation déficits antérieurs		
- Crédit d'impôt et carry back		
- CICE		
- Variation taux IS		
	1 244 932	1 621 135
Impôt comptabilisé	3 042 814	2 679 299

D - AUTRES INFORMATIONS

D I - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Nombre d'actions au début de l'exercice	16 715	214 €
Nombre d'actions émises pendant l'exercice		
Nombre d'actions en fin d'exercice	16 715	214 €

D II - EFFECTIF MOYEN DES SALAIRES EMPLOYES PENDANT L'EXERCICE

Catégories	Exercice	dont sous groupe Midi Libre	Exercice précédent	dont sous groupe Midi Libre
Cadres administratifs	265	132	277	141
Cadres techniques	38	18	39	17
Agents techniques de maîtrise	113	56	108	58
Journalistes	444	229	455	241
Employés	185	89	199	98
Ouvriers	177	104	209	131
TOTAL	1 222	628	1 288	687

D III - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE - ELEMENTS LES LIANT

SAS Société Occitane de Communication - Avenue Jean Baylet - 31100 Toulouse.

Pourcentage détenu au 31/12/2023 : **96,24%**

Les principales opérations avec cette société concernent le versement de redevances d'un montant de 2 255 000 €.

D IV - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires pour chaque Commissaire aux comptes figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à :

343 406 € - pour la certification des comptes consolidés

57 164 € - au titre des autres services

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital social	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Capitaux propres à la fin de l'exercice	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31/12/2021	3 577 010	12 456 508	2 579 464	18 612 981	107 502
Affectation du résultat 2021		2 579 464	-2 579 464	0	
Résultat de l'exercice 2022			387 659	387 659	1 048
Distribution de dividendes		-1 629 351		-1 629 351	
Variation de capital				0	
Variations de périmètre				0	
Divers variations*		1 608 843		1 608 843	-2
Capitaux propres au 31/12/2022	3 577 010	15 015 464	387 659	18 980 132	108 548
Affectation du résultat 2022		387 659	-387 659	0	
Résultat de l'exercice 2023			3 291 735	3 291 735	10 369
Distribution de dividendes		-103 500		-103 500	
Variation de capital				0	
Variations de périmètre		-7 004		-7 004	3 524
Divers variations *		-528 448		-528 448	-2
Capitaux propres au 31/12/2023	3 577 010	14 764 171	3 291 735	21 632 915	122 439

* Reclassement des subventions d'investissements en capitaux propres à la suite de la première application du règlement ANC 2020-01.