Bordereau attestant l'exactitude des informations - TOURS - 3701 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 26/07/2024 - 8936 - 1958 B 00012 - 584 800 122 - LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST

2024008936 Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

REÇU LE
26 JUIL. 2024
GREFFE DU TRIBUNAL
de COMMERCE - TOURS

la Nouvelle République

2023

COMPTES ANNUELS
SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE
DU CENTRE-OUEST
EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 657 342	6 464 126	1 193 216	1 201 006
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	420 096	791 684	823 854
Constructions	17 318 892	16 044 927	1 273 966	1 366 780
Installations techniques, mat. et outillage	25 147 147	23 205 615	1 941 532	2 422 833
Autres immobilisations corporelles	2 203 721	1 930 702	273 018	257 341
Immobilisations en cours	224 530		224 530	135 373
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 621 585	7 722 390	12 899 195	13 026 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	12 537 268	107 222	12 430 045	6 027 443
Prêts	2 177 823	15 245	2 162 578	2 072 483
Autres immobilisations financières	67 505		67 505	65 404
ACTIF IMMOBILISE	**89 240 432**	**55 983 162**	**33 257 270**	**27 399 212**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	145 334		145 334	247 725
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	68 745		68 745	15 781
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	7 062 860	115 680	6 947 180	6 543 631
Autres créances	4 278 110		4 278 110	3 453 808
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 000 000		4 000 000	4 042 276
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	4 076 805		4 076 805	12 341 166
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	445 831		445 831	446 620
ACTIF CIRCULANT	**20 077 685**	**115 680**	**19 962 006**	**27 091 006**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**109 318 118**	**56 098 842**	**53 219 276**	**54 490 218**

B. Bilan passif

	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-4 433 896	-3 383 118
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-575 213**	**-1 050 778**
Subventions d'investissement	635 552	733 798
Provisions réglementées	999 419	1 241 376
CAPITAUX PROPRES	**14 916 591**	**15 832 007**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	290 779	272 269
Provisions pour charges	144 000	317 000
PROVISIONS	**434 779**	**589 269**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 592 292	1 952 376
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	13 744
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 547 169	8 200 302
Dettes fiscales et sociales	9 977 245	9 777 706
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	83 185	322 576
Autres dettes	4 193 772	9 885 100
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 460 500	7 917 138
DETTES	**37 867 906**	**38 068 943**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**53 219 276**	**54 490 218**

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

	Exercice 2023			Exercice 2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	286 941		286 941	246 982
Production vendue de biens	47 714 660		47 714 660	48 696 456
Production vendue de services	20 984 607	470 837	21 455 445	21 355 688
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**68 986 208**	**470 837**	**69 457 046**	**70 299 127**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 855 378	683 947
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			981 882	732 367
Autres produits			294 354	180 171
PRODUITS D'EXPLOITATION			**73 588 660**	**71 895 613**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			222 385	202 060
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			310 491	270 180
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			102 391	-40 684
Autres achats et charges externes			40 913 837	40 223 355
Impôts, taxes et versements assimilés			764 142	834 446
Salaires et traitements			24 968 231	21 757 357
Charges sociales			8 737 436	8 733 784
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 174 070	980 379
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			12 457	13 892
Dotations aux provisions			5 510	
Autres charges			2 014 473	1 013 317
CHARGES D'EXPLOITATION			**76 225 422**	**73 988 085**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-2 636 761**	**-2 092 472**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			15 606	
Perte supportée ou bénéfice transféré			62	
PRODUITS FINANCIERS			**701 094**	**905 828**
Produits financiers de participations			191 568	624 995
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			30 650	7 826
Autres intérêts et produits assimilés			478 876	23 007
Reprises sur provisions et transferts de charges				250 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**565 264**	**321 112**
Dotations financières aux amortissements et provisions			250 000	250 000
Intérêts et charges assimilées			315 264	71 112
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**135 830**	**584 716**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**-2 485 387**	**-1 507 756**
PRODUITS EXCEPTIONNELS			**2 115 777**	**1 407 010**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 486 071	180 971
Produits exceptionnels sur opérations en capital			101 749	130 889
Reprises sur provisions et transferts de charges			527 958	1 095 149
CHARGES EXCEPTIONNELLES			**605 948**	**1 250 780**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			475 948	201 988
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				13 471
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			130 000	1 035 321
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**1 509 830**	**156 230**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-400 345	-300 748
TOTAL DES PRODUITS			**76 421 138**	**74 208 450**
TOTAL DES CHARGES			**76 996 350**	**75 259 228**
BENEFICE OU PERTE			**-575 213**	**-1 050 778**

III. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

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

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2023, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de - 575 213 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

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

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

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Aucun fait marquant ayant une incidence significative sur les comptes de l'exercice 2023 n'est à signaler.

Evènement postérieur à la clôture

Le prix de vente du journal a été porté de 1,30 euro à 1,50 euro à compter du 2 janvier 2024 pour la vente magasin et à compter du 1er février 2024 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mai 2022 et mars 2020.

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

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 136 874	285 018		4 691 710	7 730 183
Total 1 Incorporelles	**12 136 874**	**285 018**	**0**	**4 691 710**	**7 730 183**
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	12 901 683	5 249			12 906 933
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...	4 296 077	115 883			4 411 959
Installations générales et agencements	218 201				218 201
Installations techniques, matériels et outillages	25 761 977	77 032		691 862	25 147 147
Matériel de transport	96 756				96 756
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 796 274	92 490			1 888 764
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**46 282 748**	**290 654**	**0**	**691 862**	**45 881 540**
Immobilisations en cours (1)	135 373	146 910	57 753		224 530
Total 3 Encours	**135 373**	**146 910**	**57 753**	**0**	**224 530**
Acomptes					
TOTAL	**58 554 995**	**722 582**	**57 753**	**5 383 572**	**53 836 253**

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations corporelles et incorporelles en-cours pour 58 k€.

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

Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 7 619 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.

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

Les véhicules sont en location longue durée.

3.1.2. Méthode d'évaluation

Les immobilisations restent évaluées au coût historique d'achat ou d'apport. Aucune réévaluation n'a été pratiquée depuis 1962.
Les frais d'acquisition des participations ne figurent pas à l'actif.
La société applique les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 pour l'évaluation de l'actif immobilisé.
La durée d'utilisation du fonds de commerce n'étant pas déterminée, il n'est pas amorti conformément aux prescriptions du règlement 2015-06.

3.1.3. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 863 028	292 807	4 691 710	6 464 126
Total 1 Incorporelles	**10 863 028**	**292 807**	**4 691 710**	**6 464 126**
Terrains	387 925	32 171		420 096
Constructions	15 830 980	213 946		16 044 927
Installations générales et agencements	215 515	1 689		217 203
Installations techniques, matériels et outillages	23 339 144	558 333	691 862	23 205 615
Matériel de transport	93 145	2 036		95 180
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 545 230	73 089		1 618 319
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	**41 411 939**	**881 264**	**691 862**	**41 601 340**
TOTAL	**52 274 967**	**1 174 071**	**5 383 572**	**48 065 466**

3.1.4. Politique d'amortissement

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

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

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe 4.2. Etat des provisions.

3.2. Immobilisations financières

3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2022	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2023	Provision	Valeur Nette au 31/12/2023
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085	122 500		20 621 585	7 722 390	12 899 195
Autres titres immobilisés	6 134 666	6 402 602		12 537 268	107 222	12 430 045
Prêts et autres immobilisations financières	2 153 132	92 196		2 245 328	15 245	2 230 083
TOTAL	**28 786 883**	**6 617 298**	**0**	**35 404 181**	**7 844 857**	**27 559 323**

3.2.2. Titres de participation

Les participations sont comptabilisées à leur valeur historique d'acquisition.
Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur historique.
La valeur d'utilité est calculée en fonction du secteur d'activité :

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

3.2.3. Autres titres immobilisés

Les autres titres immobilisés correspondent principalement à des obligations pour 2 000 k€ et à des bons à moyen terme pour 10 000 k€.

3.3. Stocks

Les matières premières et les approvisionnements sont comptabilisés en valeur brute, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.
La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 14 032 130 € en valeur brute au 31/12/2023 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**2 245 328**	**0**	**2 245 328**
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 177 823		2 177 823
Autres immobilisations financières	67 505		67 505
ACTIF CIRCULANT :	**11 786 802**	**11 462 230**	**324 572**
Clients	6 943 240	6 943 240	
Clients douteux	119 620	119 620	
Personnel et comptes rattachés	59 036	52 979	6 057
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 273 508	1 954 993	318 515
Groupe et associés	1 121 332	1 121 332	
Débiteurs divers	824 235	824 235	
Charges constatées d'avance	445 831	445 831	
TOTAL	**14 032 130**	**11 462 230**	**2 569 900**

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2021 et 2022 pour un montant de 318 515 €.

3.5. Créances clients et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	7 062 860	115 680	6 947 180	6 543 631
TOTAL	**7 062 860**	**115 680**	**6 947 180**	**6 543 631**

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 412 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 714 k€.
Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 95 k€.

3.6. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Avoirs à recevoir	500 358	166 644
Produits à recevoir	308 467	7 562
Clients – Factures à établir	430 340	163 620
Subventions d'investissement à recevoir	254 974	633 762
Intérêts courus sur placement	54 096	4 142
TOTAL	**1 548 235**	**975 730**

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

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

Une partie de cette contribution est acquittée en nature selon les nouvelles modalités fixées par le décret n°2023-906 du 28 septembre 2023 applicable aux tonnages mis sur le marché en 2022.

De ce fait, un avoir à recevoir de 225 k€ correspondant à la prime valorisant les insertions publicitaires parues en 2023 et relative à la contribution calculée sur les tonnages mis sur le marché en 2022 a été comptabilisé en produit exceptionnel.

Par ailleurs, la contribution a été comptabilisée en charge de sous-traitance pour un montant de 13 k€ au titre des tonnages mis sur le marché en 2023 contre 268 k€ en 2022.

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 445 831 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Charges d'exploitation – charges externes	445 831	446 620
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**445 831**	**446 620**

3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Créances clients	4 268 810	4 146 741
Comptes courants	954 978	429 623
Total Groupe et Associés	**5 223 788**	**4 576 364**

3.9. Valeurs mobilières de placement

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

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

4.1. Capitaux propres

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

Les capitaux propres varient comme suit :

▪ Situation à l'ouverture	15 832 k€
▪ Variation des provisions réglementées	- 242 k€
▪ Variation des subventions d'investissement	- 98 k€
▪ Résultat de l'exercice	- 575 k€
▪ Situation à la clôture	14 917 k€

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

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Provisions pour pensions et obligations similaires	84 269	4 510		88 779
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	505 000	131 000	290 000	346 000
Provisions pour risques et charges	**589 269**	**135 510**	**290 000**	**434 779**
Amortissements dérogatoires	1 241 376		241 958	999 419
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées	**1 241 376**	**0**	**241 958**	**999 419**
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 472 390	250 000		7 722 390
Provisions autres immos financières	122 467			122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	**7 667 697**	**250 000**	**0**	**7 917 697**
Matières premières				
Produits finis				
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks				
Clients douteux	113 168	12 457	9 946	115 680
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	**113 168**	**12 457**	**9 946**	**115 680**
TOTAL Provisions	**9 611 510**	**397 967**	**541 904**	**9 467 575**

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Aucune provision n'a été constituée ou utilisée à ce titre en 2023.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2023 s'élèvent à 242 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

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

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

- Une provision sur titres SDPI 3 805 k€
- Une provision sur titres Touraine Télévision 3 167 k€
- Une provision sur titres Puzzle Centre 750 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

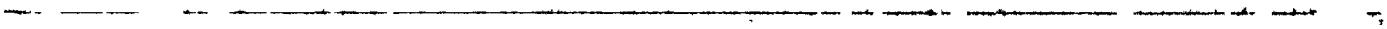
Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 95 k€.

4.3. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut 31/12/2023	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	16 033	16 033		
à plus d'1 an à l'origine	6 576 259	2 998 734	3 277 524	300 000
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 547 169	9 547 169		
Personnel et comptes rattachés	4 537 931	4 537 931		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 742 720	3 742 720		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	978 752	978 752		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	717 842	717 842		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	83 185	83 185		
Groupe et associés	4 140 064	4 140 064		
Autres dettes	53 708	53 708		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 460 500	7 460 500		
TOTAL	**37 867 907**	**34 290 382**	**3 277 524**	**300 000**

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 201 504
Emprunts remboursés en cours d'exercice	614 623

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



Variation des dettes financières

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2023
Emprunts bancaires	1 934 539	5 201 505	614 623	6 521 421
Intérêts courus sur emprunts	17 836	53 783	748	70 871
Autres emprunts	0			0
Dépôts reçus	13 608			13 608
Participation des salariés	136			136
TOTAL	**1 966 119**	**5 255 288**	**615 371**	**6 606 036**

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 504 k€ a été souscrit en 2022 pour le financement de matériels industriels et sera remboursé sur 3 ans. Il a été débloqué à hauteur de 302 k€ en 2022 et 202 k€ en 2023.

Trois nouveaux Prêts Garantis par l'Etat (PGE résilience) pour un montant total de 5 000 k€ ont été souscrits en 2023 auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et de la Banque Populaire Val de France. Ces emprunts seront partiellement remboursés à hauteur de 2 000 k€ au bout de 12 mois et seront amortis pour le solde soit 3 000 k€ sur 5 ans. Ils bénéficient de la garantie de l'Etat prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 modifié.

4.4. Charges à payer

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Intérêts courus sur emprunt et dettes financières	54 838	1 077
Fournisseurs – factures à recevoir	2 909 227	1 797 249
Clients – Avoirs à établir		6 795
Dettes fiscales et sociales – charges à payer	5 108 255	5 034 451
Banques – charges à payer	16 033	16 759
TOTAL	**8 088 353**	**6 856 331**

4.5. Comptes de régularisation

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits d'exploitation	7 460 500	7 917 138
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**7 460 500**	**7 917 138**

4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Dépôts reçus	12 857	12 007
Dettes fournisseurs	5 715 212	4 402 339
Comptes courants	4 090 300	9 770 399
Total Groupe et Associés	**9 818 369**	**14 184 745**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
Journaux	47 254 102	48 172 239
Publicité	17 535 990	17 707 094
Produits des activités annexes	4 380 013	4 172 812
Marchandises	286 941	246 982
Chiffre d'affaires	**69 457 046**	**70 299 127**

Ce chiffre d'affaires est réalisé en France à 99,32.%.

Il est enregistré :

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

Les échanges de prestations représentent 661 k€.

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	3 149 733	864 119
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	981 882	732 367
TOTAL	**4 131 615**	**1 596 486**

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement :

- à une subvention d'aide à l'exemplaire posté de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 2 206 k€ ;
- à une subvention d'aide au portage de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 607 k€ ;
- à des transferts de charges externes pour un montant de 517 k€ ;
- à des transferts de charges de personnel pour un montant de 451 k€.

5.3. Autres charges d'exploitation

Une aide commerciale a été accordée à notre filiale Touraine Télévision, dans le cadre du développement des projets cross média et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 440 k€.
Dans le cadre des projets à moyen terme entrepris par notre régie publicitaire NR Communication, il a été accordé une aide commerciale d'un montant de 730 k€, au titre de l'année 2023.
Enfin, une aide commerciale a également été accordée à notre filiale Puzzle Centre dans le cadre de la relance de l'activité évènementielle du Groupe après la crise sanitaire ayant particulièrement impacté ce secteur, et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 537 k€.

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

5.4. Rémunération des commissaires aux comptes

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

5.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 135 830 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	**701 094**	**905 828**
Produits financiers de participations	191 568	624 995
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	30 650	7 826
Autres intérêts et produits assimilés	478 876	23 007
Reprises sur provisions et transferts de charges		250 000
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	**565 264**	**321 112**
Dotations financières aux amortissements et provisions	250 000	250 000
Intérêts et charges assimilées	315 264	71 112
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	**135 830**	**584 716**

5.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 1 509 830 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 115 777**	**1 407 010**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 486 071	180 971
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 749	130 889
Reprises sur provisions et transferts de charges	527 958	1 095 149
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**605 948**	**1 250 780**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	475 948	201 988
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		13 471
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	130 000	1 035 321
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**1 509 830**	**156 230**

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion concernent des aides et produits relatifs à des exercices antérieurs à 2023.
Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent aux quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat pour un montant de 102 k€.
Les reprises d'amortissements dérogatoires s'élèvent à 242 k€. Enfin, les reprises de provision pour risques et charges s'élèvent à 286 k€.

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées d'indemnités versées dans le cadre d'accords commerciaux ou litiges prud'homaux y compris les frais afférents pour 467 k€ et des provisions pour risques et charges à hauteur de 130 k€.

5.7. Impôt sur les bénéfices

5.7.1. Intégration fiscale

Les résultats des sociétés NR Communication, Presse Portage, Touraine Télévision, SDPI et Puzzle Centre sont intégrés fiscalement dans les résultats de la Nouvelle République du Centre-Ouest, seule redevable de l'impôt sur les bénéfices de l'ensemble de ces sociétés en tant que société mère du Groupe.
En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société mère l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. La société mère comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant, inscrit dans les comptes de l'exercice 2023 s'élève à 210 k€.
La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas comptabilisé d'impôt sur les bénéfices au titre du résultat d'ensemble 2023 du Groupe La Nouvelle République, compte tenu de l'imputation du report déficitaire.
Le solde des reports déficitaires du Groupe s'élève à 21 013 k€ à la clôture de l'exercice 2023.

5.7.2. Fiscalité différée

Chiffres exprimés en €	Base €	Impôt €
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :		
Provisions réglementées :	999 419	249 855
Subvention d'investissement	635 552	158 888
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :		
Provision pour indemnité de départ à la retraite		
Participation		
Contribution sociale de solidarité	-81 095	-20 274
Provision dépréciation des créances Clients		
Autres provisions pour risques		
Déficit reportable (1)	-21 013 183	-5 253 296
TOTAL	**-19 459 307**	**-4 864 827**

(1) Calculé sur la base du résultat individuel NRCO

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

Les provisions réglementées sont présentées au paragraphe 4.2.

5.7.3. Crédits d'impôt

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 191 k€ correspondant au montant du crédit d'impôt recherche déposé au titre de l'année 2022.

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année 2023, l'effectif moyen des salariés payés en équivalent temps complet s'analyse comme suit :

Catégories	Effectif
Cadres et dirigeants	56
Agents de maîtrise	53
Employés	75
Ouvriers	52
Journalistes	187
TOTAL	**423**

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

6.2. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres
PRESSE PORTAGE	77 k€	601 k€	99,23%	73 k€	73 k€
SDPI	9 991 k€	694 k€	100%	13 593 k€	9 788 k€
SCI Les Basses Landes	120 k€	319 k€	99,96%	120 k€	120 k€
SCI La Cour du Capitole	300 k€	49 k€	90%	270 k€	270 k€
TOURAINE TELEVISION	900 k€	- 418 k€	100%	3 572 k€	405 k€
PUZZLE CENTRE	37 k€	- 16 k€	100%	2 000 k€	1 250 k€
SCI Alfred de Musset	1 250 k€	51 k€	47%	588 k€	588 k€
SORA LOGICIELS	41 k€	282 k€	50%	313 k€	313 k€

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Prêts et avances consentis	Chiffre d'affaires	Résultats Nets	Dividendes encaissés
PRESSE PORTAGE	238 k€	10 314 k€	48 k€	
SDPI	210 k€	3 425 k€	771 k€	
SCI Les Basses Landes		0 k€	6 k€	
SCI La Cour du Capitole		123 k€	52 k€	27 k€
TOURAINE TELEVISION	49 k€	655 k€	7 k€	
PUZZLE CENTRE	264 k€	1 127 k€	-0 k€	
SCI Alfred de Musset		253 k€	246 k€	89 k€
SORA LOGICIELS		418 k€	-25 k€	50 k€

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations	Filiales françaises	Filiales étrangères	Participations françaises	Participations étrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	19 666 k€		959 k€	
- nette	11 944 k€		959 k€	
Montant des prêts et avances accordés	955 k€		140 k€	
Montant des dividendes encaissés	27 k€		164 k€	

6.3. Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations des dirigeants comptabilisées en charges au cours de l'exercice se sont élevées à 618 k€.

6.4. Engagements financiers

- Nantissement du compte bancaire courant au profit du CIC Ouest pour l'emprunt de 348 k€ à l'origine ; le capital dû à la clôture 53 k€

- Effets escomptés non échus néant

- Instruments financiers de couverture (taux/change) néant

- En tant que membre des SCI des Basses Landes / SCI Alfred de Musset / SCI La Cour du Capitole, la Nouvelle République du Centre-Ouest est indéfiniment et solidairement responsable des dettes de ces structures. Les dettes financières des SCI représentent 300 k€

- Engagements reçus de la filiale NR Communication suite au versement de subventions d'équilibre au cours des exercices antérieurs mentionnant une clause de retour à meilleure fortune

  - au titre de 2010 : 1 397 k€
  - au titre de 2009 : 1 700 k€
  - au titre de 2008 : 1 030 k€

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

Engagements de crédit-bail - chiffres exprimés HT en euros	Redevances payées en 2023	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
Matériel informatique	58 576	51 590	60 098	111 688	550
Matériel industriel	1 308	1 308	3 295	4 603	415
TOTAL	**59 884**	**52 898**	**63 393**	**116 291**	**965**

Biens en crédit-bail chiffres exprimés HT en euros	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Matériel informatique	290 006	44 256	189 792	100 214
Matériel industriel	8 290	1 184	4 145	4 145
TOTAL	**298 296**	**45 440**	**193 937**	**104 359**

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

Au titre de conventions collectives ou d'accords d'entreprise, les salariés bénéficient d'indemnités de départ en retraite. Ces indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode rétrospective pour 394 salariés présents au 31 décembre, en appliquant un taux d'inflation de 2 % et un taux d'actualisation de 3,15 %. Le taux de charges sociales est de 45 %. Une minoration est calculée à partir des tables de survie de l'INSEE. Le turnover pris en compte est différent selon les catégories professionnelles.

L'engagement actuariel au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan et s'élèverait, charges comprises, à 4 007 k€.

Pour mémoire, au 31 décembre 2022 ces mêmes engagements étaient évalués à 4 003 k€ pour 399 salariés, et un taux d'actualisation de 3,75 %, un taux de charges sociales de 45,3 %.

Les indemnités de départ en retraite de l'exercice 2023 s'élèvent à 361 k€ charges sociales comprises.

la Nouvelle République

SA LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE - OUEST

232, Avenue de Grammont
37048 TOURS CEDEX
FRANCE

Certifié conforme

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

AUREO

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

La Nouvelle République du Centre-Ouest

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes

sur les comptes annuels

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

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

AUREO
56, avenue Marcel Dassault
37200 Tours
S.A.S. au capital de 48 825 €
410 473 177 R.C.S. Tours

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

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2023

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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

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

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

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.

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

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

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

Comme précisé par l'article L.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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Chamalières et à Tours, le 7 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES	AUREO
Membre de la compagnie régionale de Lyon - Riom	*Membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre*
Signé électroniquement le 07/06/2024 par Grégory Wolff	Signé électroniquement le 07/06/2024 par Damien Teste
Signed with universign	
Grégory Wolff	Damien Testé

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 657 342	6 464 126	1 193 216	1 201 006
Fonds commercial	72 840	72 840		
Autres immobilisations incorporelles	1		1	1
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 211 780	420 096	791 684	823 854
Constructions	17 318 892	16 044 927	1 273 966	1 366 780
Installations techniques, mat. et outillage	25 147 147	23 205 615	1 941 532	2 422 833
Autres immobilisations corporelles	2 203 721	1 930 702	273 018	257 341
Immobilisations en cours	224 530		224 530	135 373
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 621 585	7 722 390	12 899 195	13 026 695
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	12 537 268	107 222	12 430 045	6 027 443
Prêts	2 177 823	15 245	2 162 578	2 072 483
Autres immobilisations financières	67 505		67 505	65 404
ACTIF IMMOBILISE	**89 240 432**	**55 983 162**	**33 257 270**	**27 399 212**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	145 334		145 334	247 725
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	68 745		68 745	15 781
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	7 062 860	115 680	6 947 180	6 543 631
Autres créances	4 278 110		4 278 110	3 453 808
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 000 000		4 000 000	4 042 276
(Dont actions propres) :				
Disponibilités	4 076 805		4 076 805	12 341 166
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	445 831		445 831	446 620
ACTIF CIRCULANT	**20 077 685**	**115 680**	**19 962 006**	**27 091 006**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**109 318 118**	**56 098 842**	**53 219 276**	**54 490 218**

B. Bilan passif

	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 5 316 181)	5 316 181	5 316 181
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 548 900	9 548 900
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	314 170	314 170
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 111 477	3 111 477
Report à nouveau	-4 433 896	-3 383 118
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-575 213**	**-1 050 778**
Subventions d'investissement	635 552	733 798
Provisions réglementées	999 419	1 241 376
CAPITAUX PROPRES	**14 916 591**	**15 832 007**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	290 779	272 269
Provisions pour charges	144 000	317 000
PROVISIONS	**434 779**	**589 269**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 592 292	1 952 376
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	13 744	13 744
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 547 169	8 200 302
Dettes fiscales et sociales	9 977 245	9 777 706
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	83 185	322 576
Autres dettes	4 193 772	9 885 100
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 460 500	7 917 138
DETTES	**37 867 906**	**38 068 943**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**53 219 276**	**54 490 218**

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

	Exercice 2023			Exercice 2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	286 941		286 941	246 982
Production vendue de biens	47 714 660		47 714 660	48 696 456
Production vendue de services	20 984 607	470 837	21 455 445	21 355 688
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**68 986 208**	**470 837**	**69 457 046**	**70 299 127**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 855 378	683 947
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			981 882	732 367
Autres produits			294 354	180 171
PRODUITS D'EXPLOITATION			**73 588 660**	**71 895 613**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			222 385	202 060
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			310 491	270 180
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			102 391	-40 684
Autres achats et charges externes			40 913 837	40 223 355
Impôts, taxes et versements assimilés			764 142	834 446
Salaires et traitements			21 968 231	21 757 357
Charges sociales			8 737 436	8 733 784
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 174 070	980 379
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			12 457	13 892
Dotations aux provisions			5 510	
Autres charges			2 014 473	1 013 317
CHARGES D'EXPLOITATION			**76 225 422**	**73 988 085**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-2 636 761**	**-2 092 472**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			15 606	
Perte supportée ou bénéfice transféré			62	
PRODUITS FINANCIERS			**701 094**	**905 828**
Produits financiers de participations			191 568	624 995
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			30 650	7 826
Autres intérêts et produits assimilés			478 876	23 007
Reprises sur provisions et transferts de charges				250 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**565 264**	**321 112**
Dotations financières aux amortissements et provisions			250 000	250 000
Intérêts et charges assimilées			315 264	71 112
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**135 830**	**584 716**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**-2 485 387**	**-1 507 756**
PRODUITS EXCEPTIONNELS			**2 115 777**	**1 407 010**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 486 071	180 971
Produits exceptionnels sur opérations en capital			101 749	130 889
Reprises sur provisions et transferts de charges			527 958	1 095 149
CHARGES EXCEPTIONNELLES			**605 948**	**1 250 780**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			475 948	201 988
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				13 471
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			130 000	1 035 321
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**1 509 830**	**156 230**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-400 345	-300 748
TOTAL DES PRODUITS			**76 421 138**	**74 208 450**
TOTAL DES CHARGES			**76 996 350**	**75 259 228**
BENEFICE OU PERTE			**-575 213**	**-1 050 778**

Le compte de résultat et le bilan de l'exercice clos le 31/12/2023, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 soit une durée de 12 mois et dégageant un résultat de - 575 213 euros, ont été arrêtés comme suit par le Directoire.

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

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

1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Aucun fait marquant ayant une incidence significative sur les comptes de l'exercice 2023 n'est à signaler.

Evènement postérieur à la clôture

Le prix de vente du journal a été porté de 1,30 euro à 1,50 euro à compter du 2 janvier 2024 pour la vente magasin et à compter du 1er février 2024 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mai 2022 et mars 2020.

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

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 136 874	285 018		4 691 710	7 730 183
Total 1 Incorporelles	**12 136 874**	**285 018**	**0**	**4 691 710**	**7 730 183**
Terrains	1 211 780				1 211 780
Constructions sur sol propre	12 901 683	5 249			12 906 933
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements…	4 296 077	115 883			4 411 959
Installations générales et agencements	218 201				218 201
Installations techniques, matériels et outillages	25 761 977	77 032		691 862	25 147 147
Matériel de transport	96 756				96 756
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 796 274	92 490			1 888 764
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**46 282 748**	**290 654**	**0**	**691 862**	**45 881 540**
Immobilisations en cours (1)	135 373	146 910	57 753		224 530
Total 3 Encours	**135 373**	**146 910**	**57 753**	**0**	**224 530**
Acomptes					
TOTAL	**58 554 995**	**722 582**	**57 753**	**5 383 572**	**53 836 253**

(1) Les virements poste à poste correspondent à la mise en service d'immobilisations corporelles et incorporelles en-cours pour 58 k€.

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

Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour un montant brut de 7 619 k€, de droits au bail pour 73 k€ et d'une concession pour 38 k€.

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

Les véhicules sont en location longue durée.

3.1.2. Méthode d'évaluation

Les immobilisations restent évaluées au coût historique d'achat ou d'apport. Aucune réévaluation n'a été pratiquée depuis 1962.
Les frais d'acquisition des participations ne figurent pas à l'actif.
La société applique les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 pour l'évaluation de l'actif immobilisé.
La durée d'utilisation du fonds de commerce n'étant pas déterminée, il n'est pas amorti conformément aux prescriptions du règlement 2015-06.

3.1.3. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 863 028	292 807	4 691 710	6 464 126
Total 1 Incorporelles	**10 863 028**	**292 807**	**4 691 710**	**6 464 126**
Terrains	387 925	32 171		420 096
Constructions	15 830 980	213 946		16 044 927
Installations générales et agencements	215 515	1 689		217 203
Installations techniques, matériels et outillages	23 339 144	558 333	691 862	23 205 615
Matériel de transport	93 145	2 036		95 180
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 545 230	73 089		1 618 319
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	**41 411 939**	**881 264**	**691 862**	**41 601 340**
TOTAL	**52 274 967**	**1 174 071**	**5 383 572**	**48 065 466**

3.1.4. Politique d'amortissement

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

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

3.1.5. Provision pour dépréciation des immobilisations incorporelles

Se référer au paragraphe 4.2. Etat des provisions.

3.2. Immobilisations financières

3.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2022	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2023	Provision	Valeur Nette au 31/12/2023
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	20 499 085	122 500		20 621 585	7 722 390	12 899 195
Autres titres immobilisés	6 134 666	6 402 602		12 537 268	107 222	12 430 045
Prêts et autres immobilisations financières	2 153 132	92 196		2 245 328	15 245	2 230 083
TOTAL	**28 786 883**	**6 617 298**	**0**	**35 404 181**	**7 844 857**	**27 559 323**

3.2.2. Titres de participation

Les participations sont comptabilisées à leur valeur historique d'acquisition.
Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur historique.
La valeur d'utilité est calculée en fonction du secteur d'activité :

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

3.2.3. Autres titres immobilisés

Les autres titres immobilisés correspondent principalement à des obligations pour 2 000 k€ et à des bons à moyen terme pour 10 000 k€.

3.3. Stocks

Les matières premières et les approvisionnements sont comptabilisés en valeur brute, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.
La valorisation des stocks ne comprend pas de frais financiers.

3.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 14 032 130 € en valeur brute au 31/12/2023 et elles se décomposent comme suit :

CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**2 245 328**	**0**	**2 245 328**
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 177 823		2 177 823
Autres immobilisations financières	67 505		67 505
ACTIF CIRCULANT :	**11 786 802**	**11 462 230**	**324 572**
Clients	6 943 240	6 943 240	
Clients douteux	119 620	119 620	
Personnel et comptes rattachés	59 036	52 979	6 057
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 273 508	1 954 993	318 515
Groupe et associés	1 121 332	1 121 332	
Débiteurs divers	824 235	824 235	
Charges constatées d'avance	445 831	445 831	
TOTAL	**14 032 130**	**11 462 230**	**2 569 900**

Les créances à plus d'un an comprennent notamment les créances sur l'Etat au titre des CIR 2021 et 2022 pour un montant de 318 515 €.

3.5. Créances clients et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Provision	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	7 062 860	115 680	6 947 180	6 543 631
TOTAL	**7 062 860**	**115 680**	**6 947 180**	**6 543 631**

Les créances clients sont constituées principalement de la facturation à notre régie de la publicité vendue pour 3 412 k€, des travaux d'impression du journal Centre Presse et des prestations associées à la société SDPI pour 714 k€.
Les provisions pour dépréciation des créances se rapportent principalement aux créances clients dépositaires pour 95 k€.

3.6. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Avoirs à recevoir	500 358	166 644
Produits à recevoir	308 467	7 562
Clients – Factures à établir	430 340	163 620
Subventions d'investissement à recevoir	254 974	633 762
Intérêts courus sur placement	54 096	4 142
TOTAL	**1 548 235**	**975 730**

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

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

Une partie de cette contribution est acquittée en nature selon les nouvelles modalités fixées par le décret n°2023-906 du 28 septembre 2023 applicable aux tonnages mis sur le marché en 2022.

De ce fait, un avoir à recevoir de 225 k€ correspondant à la prime valorisant les insertions publicitaires parues en 2023 et relative à la contribution calculée sur les tonnages mis sur le marché en 2022 a été comptabilisé en produit exceptionnel.

Par ailleurs, la contribution a été comptabilisée en charge de sous-traitance pour un montant de 13 k€ au titre des tonnages mis sur le marché en 2023 contre 268 k€ en 2022.

3.7. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 445 831 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Charges d'exploitation – charges externes	445 831	446 620
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**445 831**	**446 620**

3.8. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Créances clients	4 268 810	4 146 741
Comptes courants	954 978	429 623
Total Groupe et Associés	**5 223 788**	**4 576 364**

3.9. Valeurs mobilières de placement

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

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

4.1. Capitaux propres

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

Les capitaux propres varient comme suit :

- Situation à l'ouverture 15 832 k€
- Variation des provisions réglementées - 242 k€
- Variation des subventions d'investissement - 98 k€
- Résultat de l'exercice - 575 k€
- Situation à la clôture 14 917 k€

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

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Provisions pour pensions et obligations similaires	84 269	4 510		88 779
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros' entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	505 000	131 000	290 000	346 000
Provisions pour risques et charges	**589 269**	**135 510**	**290 000**	**434 779**
Amortissements dérogatoires	1 241 376		241 958	999 419
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées	**1 241 376**	**0**	**241 958**	**999 419**
Provisions sur immos incorporelles	72 840			72 840
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	7 472 390	250 000		7 722 390
Provisions autres immos financières	122 467			122 467
Provisions dépréciation des immobilisations	**7 667 697**	**250 000**	**0**	**7 917 697**
Matières premières				
Produits finis				
Marchandises				
Provisions dépréciation des stocks				
Clients douteux	113 168	12 457	9 946	115 680
Autres créances				
Provisions dépréciation des créances	**113 168**	**12 457**	**9 946**	**115 680**
TOTAL Provisions	**9 611 510**	**397 967**	**541 904**	**9 467 575**

Les provisions réglementées

L'entreprise peut bénéficier des dispositions de l'article 39-bis du C.G.I. Aucune provision n'a été constituée ou utilisée à ce titre en 2023.

Les amortissements dérogatoires pratiqués par la suite au titre de la provision 39-bis des années antérieures concernent des logiciels, du matériel et des agencements nécessaires à l'exploitation du Journal. Les reprises d'amortissements dérogatoires comptabilisées au titre de l'année 2023 s'élèvent à 242 k€.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles

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

Les provisions pour dépréciation des titres immobilisés

Elles concernent principalement :

- Une provision sur titres SDPI 3 805 k€
- Une provision sur titres Touraine Télévision 3 167 k€
- Une provision sur titres Puzzle Centre 750 k€

Les provisions pour dépréciation des créances

Elles se rapportent aux créances dépositaires pour 95 k€.

4.3. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut 31/12/2023	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	16 033	16 033		
à plus d'1 an à l'origine	6 576 259	2 998 734	3 277 524	300 000
Emprunts et dettes financières divers	13 744	13 744		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 547 169	9 547 169		
Personnel et comptes rattachés	4 537 931	4 537 931		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 742 720	3 742 720		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	978 752	978 752		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	717 842	717 842		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	83 185	83 185		
Groupe et associés	4 140 064	4 140 064		
Autres dettes	53 708	53 708		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	7 460 500	7 460 500		
TOTAL	**37 867 907**	**34 290 382**	**3 277 524**	**300 000**

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 201 504
Emprunts remboursés en cours d'exercice	614 623

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

Variation des dettes financières

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2023
Emprunts bancaires	1 934 539	5 201 505	614 623	6 521 421
Intérêts courus sur emprunts	17 836	53 783	748	70 871
Autres emprunts	0			0
Dépôts reçus	13 608			13 608
Participation des salariés	136			136
TOTAL	**1 966 119**	**5 255 288**	**615 371**	**6 606 036**

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

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

Un emprunt à taux fixe d'un montant de 504 k€ a été souscrit en 2022 pour le financement de matériels industriels et sera remboursé sur 3 ans. Il a été débloqué à hauteur de 302 k€ en 2022 et 202 k€ en 2023.

Trois nouveaux Prêts Garantis par l'Etat (PGE résilience) pour un montant total de 5 000 k€ ont été souscrits en 2023 auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et de la Banque Populaire Val de France. Ces emprunts seront partiellement remboursés à hauteur de 2 000 k€ au bout de 12 mois et seront amortis pour le solde soit 3 000 k€ sur 5 ans. Ils bénéficient de la garantie de l'Etat prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 modifié.

4.4. Charges à payer

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Intérêts courus sur emprunt et dettes financières	54 838	1 077
Fournisseurs – factures à recevoir	2 909 227	1 797 249
Clients – Avoirs à établir		6 795
Dettes fiscales et sociales – charges à payer	5 108 255	5 034 451
Banques – charges à payer	16 033	16 759
TOTAL	**8 088 353**	**6 856 331**

4.5. Comptes de régularisation

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits d'exploitation	7 460 500	7 917 138
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**7 460 500**	**7 917 138**

4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Dépôts reçus	12 857	12 007
Dettes fournisseurs	5 715 212	4 402 339
Comptes courants	4 090 300	9 770 399
Total Groupe et Associés	**9 818 369**	**14 184 745**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
Journaux	47 254 102	48 172 239
Publicité	17 535 990	17 707 094
Produits des activités annexes	4 380 013	4 172 812
Marchandises	286 941	246 982
Chiffre d'affaires	**69 457 046**	**70 299 127**

Ce chiffre d'affaires est réalisé en France à 99,32 %.

Il est enregistré :

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

Les échanges de prestations représentent 661 k€.

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	3 149 733	864 119
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	981 882	732 367
TOTAL	**4 131 615**	**1 596 486**

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement :

- à une subvention d'aide à l'exemplaire posté de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 2 206 k€ ;
- à une subvention d'aide au portage de la presse reçue du Ministère de la Culture et de la Communication pour un montant de 607 k€ ;
- à des transferts de charges externes pour un montant de 517 k€ ;
- à des transferts de charges de personnel pour un montant de 451 k€.

5.3. Autres charges d'exploitation

Une aide commerciale a été accordée à notre filiale Touraine Télévision, dans le cadre du développement des projets cross média et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 440 k€.
Dans le cadre des projets à moyen terme entrepris par notre régie publicitaire NR Communication, il a été accordé une aide commerciale d'un montant de 730 k€, au titre de l'année 2023.
Enfin, une aide commerciale a également été accordée à notre filiale Puzzle Centre dans le cadre de la relance de l'activité évènementielle du Groupe après la crise sanitaire ayant particulièrement impacté ce secteur, et de la promotion de la marque La Nouvelle République, pour un montant de 537 k€.

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

5.4. Rémunération des commissaires aux comptes

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

5.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 135 830 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	**701 094**	**905 828**
Produits financiers de participations	191 568	624 995
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	30 650	7 826
Autres intérêts et produits assimilés	478 876	23 007
Reprises sur provisions et transferts de charges		250 000
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	**565 264**	**321 112**
Dotations financières aux amortissements et provisions	250 000	250 000
Intérêts et charges assimilées	315 264	71 112
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	**135 830**	**584 716**

5.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 1 509 830 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 115 777**	**1 407 010**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 486 071	180 971
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 749	130 889
Reprises sur provisions et transferts de charges	527 958	1 095 149
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**605 948**	**1 250 780**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	475 948	201 988
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		13 471
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	130 000	1 035 321
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**1 509 830**	**156 230**

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion concernent des aides et produits relatifs à des exercices antérieurs à 2023.
Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent aux quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat pour un montant de 102 k€.
Les reprises d'amortissements dérogatoires s'élèvent à 242 k€. Enfin, les reprises de provision pour risques et charges s'élèvent à 286 k€.

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées d'indemnités versées dans le cadre d'accords commerciaux ou litiges prud'homaux y compris les frais afférents pour 467 k€ et des provisions pour risques et charges à hauteur de 130 k€.

5.7. Impôt sur les bénéfices

5.7.1. Intégration fiscale

Les résultats des sociétés NR Communication, Presse Portage, Touraine Télévision, SDPI et Puzzle Centre sont intégrés fiscalement dans les résultats de la Nouvelle République du Centre-Ouest, seule redevable de l'impôt sur les bénéfices de l'ensemble de ces sociétés en tant que société mère du Groupe.
En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société mère l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. La société mère comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant, inscrit dans les comptes de l'exercice 2023 s'élève à 210 k€.
La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas comptabilisé d'impôt sur les bénéfices au titre du résultat d'ensemble 2023 du Groupe La Nouvelle République, compte tenu de l'imputation du report déficitaire.
Le solde des reports déficitaires du Groupe s'élève à 21 013 k€ à la clôture de l'exercice 2023.

5.7.2. Fiscalité différée

Chiffres exprimés en €	Base €	Impôt €
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :		
Provisions réglementées :	999 419	249 855
Subvention d'investissement	635 552	158 888
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :		
Provision pour indemnité de départ à la retraite		
Participation		
Contribution sociale de solidarité	-81 095	-20 274
Provision dépréciation des créances Clients		
Autres provisions pour risques		
Déficit reportable (1)	-21 013 183	-5 253 296
TOTAL	**-19 459 307**	**-4 864 827**

(1) Calculé sur la base du résultat individuel NRCO

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

Les provisions réglementées sont présentées au paragraphe 4.2.

5.7.3. Crédits d'impôt

La société a comptabilisé un produit d'impôt de 191 k€ correspondant au montant du crédit d'impôt recherche déposé au titre de l'année 2022.

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année 2023, l'effectif moyen des salariés payés en équivalent temps complet s'analyse comme suit :

Catégories	Effectif
Cadres et dirigeants	56
Agents de maîtrise	53
Employés	75
Ouvriers	52
Journalistes	187
TOTAL	**423**

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

6.2. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres
PRESSE PORTAGE	77 k€	601 k€	99,23%	73 k€	73 k€
SDPI	9 991 k€	694 k€	100%	13 593 k€	9 788 k€
SCI Les Basses Landes	120 k€	319 k€	99,96%	120 k€	120 k€
SCI La Cour du Capitole	300 k€	49 k€	90%	270 k€	270 k€
TOURAINE TELEVISION	900 k€	- 418 k€	100%	3 572 k€	405 k€
PUZZLE CENTRE	37 k€	- 16 k€	100%	2 000 k€	1 250 k€
SCI Alfred de Musset	1 250 k€	51 k€	47%	588 k€	588 k€
SORA LOGICIELS	41 k€	282 k€	50%	313 k€	313 k€

Filiales et participations dont la valeur excède 1% du capital de NRCO	Prêts et avances consentis	Chiffre d'affaires	Résultats Nets	Dividendes encaissés
PRESSE PORTAGE	238 k€	10 314 k€	48 k€	
SDPI	210 k€	3 425 k€	771 k€	
SCI Les Basses Landes		0 k€	6 k€	
SCI La Cour du Capitole		123 k€	52 k€	27 k€
TOURAINE TELEVISION	49 k€	655 k€	7 k€	
PUZZLE CENTRE	264 k€	1 127 k€	0 k€	
SCI Alfred de Musset		253 k€	246 k€	89 k€
SORA LOGICIELS		418 k€	-25 k€	50 k€

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations	Filiales françaises	Filiales étrangères	Participations françaises	Participations étrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	19 666 k€		959 k€	
- nette	11 944 k€		959 k€	
Montant des prêts et avances accordés	955 k€		140 k€	
Montant des dividendes encaissés	27 k€		164 k€	

6.3. Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations des dirigeants comptabilisées en charges au cours de l'exercice se sont élevées à 618 k€.

6.4. Engagements financiers

- Nantissement du compte bancaire courant au profit du CIC Ouest pour l'emprunt de 348 k€ à l'origine ; le capital dû à la clôture 53 k€

- Effets escomptés non échus néant

- Instruments financiers de couverture (taux/change) néant

- En tant que membre des SCI des Basses Landes / SCI Alfred de Musset / SCI La Cour du Capitole, la Nouvelle République du Centre-Ouest est indéfiniment et solidairement responsable des dettes de ces structures. Les dettes financières des SCI représentent 300 k€

- Engagements reçus de la filiale NR Communication suite au versement de subventions d'équilibre au cours des exercices antérieurs mentionnant une clause de retour à meilleure fortune

  - au titre de 2010 : 1 397 k€
  - au titre de 2009 : 1 700 k€
  - au titre de 2008 : 1 030 k€

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

Engagements de crédit-bail - chiffres exprimés HT en euros	Redevances payées en 2023	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
Matériel informatique	58 576	51 590	60 098	111 688	550
Matériel industriel	1 308	1 308	3 295	4 603	415
TOTAL	**59 884**	**52 898**	**63 393**	**116 291**	**965**

Biens en crédit-bail chiffres exprimés HT en euros	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Matériel informatique	290 006	44 256	189 792	100 214
Matériel industriel	8 290	1 184	4 145	4 145
TOTAL	**298 296**	**45 440**	**193 937**	**104 359**

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

Au titre de conventions collectives ou d'accords d'entreprise, les salariés bénéficient d'indemnités de départ en retraite. Ces indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode rétrospective pour 394 salariés présents au 31 décembre, en appliquant un taux d'inflation de 2 % et un taux d'actualisation de 3,15 %. Le taux de charges sociales est de 45 %. Une minoration est calculée à partir des tables de survie de l'INSEE. Le turnover pris en compte est différent selon les catégories professionnelles.

L'engagement actuariel au titre des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan et s'élèverait, charges comprises, à 4 007 k€.

Pour mémoire, au 31 décembre 2022 ces mêmes engagements étaient évalués à 4 003 k€ pour 399 salariés, et un taux d'actualisation de 3,75 %, un taux de charges sociales de 45,3 %.

Les indemnités de départ en retraite de l'exercice 2023 s'élèvent à 361 k€ charges sociales comprises.

la Nouvelle République

Conseil de Surveillance

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2024

Mesdames, Messieurs,

Je vous présente, au nom du Conseil de Surveillance, le rapport sur le gouvernement d'entreprise de l'exercice 2023, qui comprend six parties :

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

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

1. La composition du Conseil de Surveillance

Au 31 décembre 2023, la composition du Conseil était la suivante.

Conseillers élus par l'Assemblée générale :

- André MAILLET, Président (mandat renouvelé le 26/06/2023 pour une période de 5 ans),
- Michel HABOUZIT, 1er Vice-Président,
- Vincent BERAULT, Vice-Président,
- Guillaume BARDON (a été nommé en remplacement de Mme Françoise Boutet le 26/06/2023 pour une période de 5 ans),
- Monique LEFAUCHEUR (mandat renouvelé le 26/06/2023 pour une période de 5 ans),
- Marie-Hélène LESPINE,
- Irène ROUESNEL, (mandat renouvelé le 26/06/2023 pour une période de 5 ans),

Mme Yolande DE LA CRUZ n'ayant pas été remplacée dans son mandat venant à expiration le 26/06/2023.

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

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

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

2. Les travaux et débats du Conseil

Le Conseil a tenu en 2023 sept réunions au cours desquelles il a régulièrement examiné les mouvements d'actions, la situation de l'entreprise -particulièrement au regard de la crise économique- et ses résultats d'exploitation, présentés et commentés par le Directoire.

LE TRI FACILE

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

- budgets d'exploitation et d'investissements pour 2023,
- aides commerciales à Touraine Télévision, NR Communication et Puzzle Centre,
- situation de la publicité,
- prix du papier,
- diffusion print et audience numérique,
- adressage normé sur la Une du journal,
- fin du déploiement de l'outil Eidos,
- arrêté des comptes 2022 de la NR et du Groupe, en présence de nos Commissaires aux comptes,
- conséquences économiques de la guerre en Ukraine et de la hausse de l'énergie : impacts sur les activités de La Nouvelle République du Centre-Ouest et de ses filiales,
- ADPANR,
- convocation, préparation et organisation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26/06/2023,
- contentieux avec la Société du Figaro (résiliation du contrat de fourniture du TV Mag),
- actions menées sur les tarifs postaux, sur la réaffectation à la filiale Presse-Portage et sur les économies de brochage, de transport et d'affranchissement du supplément TV Diverto,
- Estimé au 31/12/2023.

3. Le rapport de gestion du Directoire

Le rapport qui vient de vous être présenté est complet. Il donne une vue claire et précise de la vie et de la situation de l'entreprise et du Groupe pour l'année 2023.

Le Conseil rappelle que,

- malgré la baisse significative du prix du papier, l'exploitation du journal en 2023 a continué de se dégrader en raison de la baisse de ses recettes,
- le niveau de diffusion reste préoccupant en particulier pour les abonnements papier,
- la publicité reste loin de son niveau pré-covid.
- une augmentation du tarif de 0,20 € en 2024 a été indispensable afin de préserver l'économie du journal.

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

4. Les comptes NR et les comptes consolidés du Groupe

Le Conseil a consacré sa réunion du mois d'avril 2024 à l'examen de l'ensemble des comptes sociaux et consolidés 2023, en présence de nos deux Commissaires aux comptes. Ceux-ci ont déclaré les comptes parfaitement réguliers et n'ont formulé aucune remarque particulière.
En conséquence, après en avoir débattu le Conseil a voté, à l'unanimité, deux délibérations prenant acte de ces conclusions.

5. Conventions

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

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

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

- Aide commerciale consentie à Touraine Télévision par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 440 000 € HT.

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

- Aide commerciale consentie à NR Communication par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 730 423 € HT.

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

- Aide commerciale consentie à Puzzle Centre par La Nouvelle République du Centre-Ouest pour un montant de 537 000 € HT.

6. Délégations de compétence et de pouvoirs

Nous vous informons qu'aucune délégation de compétence et de pouvoirs n'a été opérée au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023 en matière d'augmentation de capital.

7. Conclusion

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

- les rapports du Directoire,
- les comptes et bilans 2023 de la NR et du Groupe,
- les rapports des Commissaires aux comptes,
- et l'ensemble des résolutions qui lui sont proposées.

Je vous remercie de votre attention.

Tours, le 27 mai 2024
Pour le Conseil de Surveillance,
Le Président
André MAILLET

PJ/ listes des mandats.

LA NOUVELLE RÉPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 5.316.181 euros
Siège social : 232 Avenue de Grammont - 37048 TOURS CEDEX 1
584 800 122 RCS TOURS

Assemblée Générale Ordinaire du 24 juin 2024

RAPPORT DE GESTION

EXERCICE 2023

SITUATION DE LA SOCIÉTÉ

Faits significatifs

La société a continué son activité selon les mêmes conditions d'exploitation que l'an passé.

Les modifications de la composition du Conseil de Surveillance intervenues au cours de l'exercice 2023 sont détaillées dans le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

Évènement postérieur à la clôture

Le prix de vente du journal a été porté de 1,30 € à 1,50 € à compter du 2 janvier 2024 pour la vente magasin et à compter du 1er février 2024 pour la vente par abonnement. Les précédentes augmentations de prix dataient de mai 2022 et mars 2020.
Aucun autre évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2023 n'est à signaler.

1) Les recettes d'exploitation

• Ventes du quotidien

Le nombre de jours de parution a été de 305 jours contre 308 jours en 2022.
La vente moyenne s'élève à 128 016 exemplaires contre 133 228 exemplaires en 2022, soit un recul de 3,9 %.
Les ventes d'abonnements numériques ont progressé de 1 932 exemplaires pour atteindre 8 125 exemplaires en 2023.

Diffusion par canal				
ex./jour	**2023**	**2022**	**Variations**	
Abonnements postés	24 287	25 664	-1 377	-5,4%
Abonnements portés	66 687	70 993	-4 306	-6,1%
Abonnements Version PDF	2 336	2 162	+174	+8,0%
Ventes numériques	8 125	6 193	+1 932	+31,2%
Ventes au numéro	26 581	28 216	-1 635	-5,8%
Total	**128 016**	**133 228**	**-5 212**	**-3,9%**

- **Ventes NR Dimanche**

Les ventes de NR Dimanche sont en diminution en 2023 avec 40 748 exemplaires contre 41 307 en 2022, soit - 1,4 %. Elles bénéficient d'une progression de 24,1 % des ventes numériques.

Diffusion par canal				
ex./jour	**2023**	**2022**	**Variations**	
Abonnements postés	636	709	-73	-10,3%
Abonnements portés	11 493	13 006	-1 513	-11,6%
Abonnements Version PDF	2 336	2 164	+172	+7,9%
Ventes numériques	10 886	8 771	+2 115	+24,1%
Ventes au numéro	15 397	16 657	-1 260	-7,6%
Total	**40 748**	**41 307**	**-559**	**-1,4%**

Au global, le chiffre d'affaires diffusion s'élève à 47 254 k€ contre 48 172 k€ en 2022, soit une baisse de - 1,9 % due à la baisse de la diffusion mais atténuée par l'augmentation de tarif intervenue en mai 2022.

- **Publicité**

Les recettes publicitaires ressortent à 17 536 k€ contre 17 707 k€ en 2022, soit une diminution de 1 %.

Publicité				
en k€	**2023**	**2022**	**Variations**	
Locale	12 401	12 573	-172	-1,4%
Extra-locale	2 522	2 529	-7	-0,3%
Site Internet, hebdo tmv	1 872	1 660	+212	+12,8%
Autres publicités	741	945	-204	-21,6%
Total	**17 536**	**17 707**	**-171**	**-1,0%**

La publicité locale a connu une baisse de 1,4 %, après la reprise constatée en 2021 et 2022.
La publicité extra-locale est globalement stable et la publicité sur le site internet est en augmentation de 12,8 %.

Notons par segment :

Pour la locale :

- La Commerciale ➤ une hausse de 1,6 %
- Les Petites Annonces ➤ une baisse de - 13,8 %
- Les Annonces officielles et légales ➤ une baisse de - 5,7 %
- Le Carnet ➤ une baisse de -3 %
- Le Web ➤ une hausse de 18,5 %

Pour l'extra-locale :

- La Commerciale ➤ une baisse de - 0,3 %

Les autres publicités comprennent 661 k€ d'échanges publicitaires en diminution de 234 k€ en lien avec la fin des échanges Citeo.

- **Autres produits**

Les autres produits comprennent notamment les travaux d'impression de Centre Presse pour 422 k€, ainsi que les charges de rédaction et ventes de la Vienne pour 891 k€. L'impression de journaux hebdomadaires a généré un chiffre d'affaires de 955 k€.

L'aide au portage s'est élevée à 607 k€ contre 532 k€ en 2022.
L'aide à l'exemplaire posté est comptabilisée en subvention pour 2 206 k€.

2) Les charges d'exploitation

Les charges d'exploitation hors amortissements, provisions et autres charges de gestion courante ont été de 72 051 k€ contre 71 275 k€ en 2022, soit une hausse de 1,1 %. Ces charges s'entendent après déduction des transferts de charges.

- **Masse salariale**

Les effectifs sont en augmentation de 0,7 % et les frais de personnel de 0,7 %, passant de 30 491 k€ à 30 706 k€.
Cette hausse est principalement due à la progression des effectifs de 0,7 % (+ 3 Équivalents Temps Complet).

Effectif moyen payé en équivalent temps complet :

	2023	2022	écart	Variation
CDI	384	379	5	+1,3%
CDD	40	42	-2	-4,8%
Total	**424**	**421**	**3**	**+0,7%**

- **Papier**

Après l'augmentation exceptionnelle constatée en 2022, les dépenses de papier sont en repli de 18,8 %, soit - 919 k€.

- **Autres charges**

Trois aides à caractère commercial ont été accordées à la régie publicitaire pour un montant de 730 k€, à la télévision pour un montant de 440 k€ et à la filiale évènementielle pour un montant de 537 k€.

Dépenses non déductibles fiscalement
Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice 2022 prennent en charge 28 136 € de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal, correspondant à des amortissements excédentaires sur les véhicules de tourisme en location.

3) Résultats

Les résultats évoluent diversement selon leur nature.

(k€)	2023	2022	Variations	
Excédent brut d'exploitation	261	-292	553	na
Résultat d'exploitation	-2 637	-2 092	-545	-26,1%
Résultat financier	136	584	-448	-76,7%
Résultat courant	-2 485	-1 508	-977	-64,8%
Résultat exceptionnel	1 510	156	1 354	na
Impôt et participation	400	301	99	+32,9%
Résultat net	-575	-1 051	476	+45,3%

L'Excédent Brut d'Exploitation s'améliore de 553 k€ et s'établit à + 261 k€ contre - 292 k€ en 2022 avec une augmentation des produits supérieure à la hausse des charges.
Le résultat d'exploitation à l'inverse, se dégrade en raison de l'augmentation des autres charges et ressort à - 2 637 k€ contre - 2 092 k€ en 2022.

Le résultat financier est positif de + 136 k€ en diminution de 448 k€ par rapport à 2022.

Le résultat exceptionnel s'élève à + 1 510 k€ contre + 156 k€ en 2022. Les produits exceptionnels correspondent principalement à une aide relative aux achats de papier de 2022 et une prime sur la contribution à la REP (Citeo) de 2022.

Après impôt (+ 400 k€ d'économie d'impôt), **le résultat net** s'établit à - 575 k€ contre - 1 051 k€ en 2022.

BILAN DE LA SOCIÉTÉ

Les fonds propres s'élèvent à 14 917 k€ contre 15 832 k€ en 2022.
Les dettes financières s'établissent à 6 606 k€ contre 1 966 k€ l'an passé, en augmentation compte tenu de la souscription de nouveaux emprunts.

L'actif immobilisé de la société progresse de 5 858 k€. Il comprend 6 000 k€ de nouveaux placements à moyen terme et 723 k€ d'investissements.
Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 1 174 k€.

La trésorerie s'élève à 8 077 k€ au 31 décembre 2023.

EVOLUTION PRÉVISIBLE DE LA SOCIÉTÉ

L'évolution négative de la diffusion payante se poursuit, et les perspectives de croissance pour La Nouvelle République du Centre-Ouest dans le numérique et dans les activités de diversification, ne compensent pas la décroissance des activités « papier ».
Les hausses des coûts du papier et de l'énergie continuent de peser sur la rentabilité des activités du quotidien et justifient l'augmentation du tarif du journal intervenue en début d'année. Celle-ci doit permettre de rétablir une rentabilité positive.

Les prévisions de trésorerie du Groupe restent positives pour l'année 2024.

ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Des travaux de recherche liés à des développements informatiques ont été réalisés. Sur la base de ces dépenses, un crédit impôt recherche (CIR) a été comptabilisé en 2023 au titre de l'exercice 2022 pour un montant de 190 k€.

INFORMATIONS SUR LES FILIALES

Chiffres des comptes sociaux en k€

SDPI (Société de Presse et d'Information) enregistre un résultat net bénéficiaire à + 771 k€, en amélioration par rapport à 2022 de 498 k€, en raison d'intérêts générés par le placement de sa trésorerie excédentaire et de dividendes perçus de la SCI Saint Martin suite à la vente de ses locaux de Blois.

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

Les activités publicitaires n'ont pas retrouvé leur niveau de 2019, entraînant une baisse de la rentabilité de NR COMMUNICATION, avec une aide commerciale de la part du Groupe en hausse de 602 k€.

Les activités de PRESSE PORTAGE sont en augmentation par rapport à 2022.

L'activité de la télévision locale TOURAINE TELEVISION reste fragile, avec une augmentation de l'aide commerciale de 80 k€ par rapport à 2022.

PUZZLE CENTRE enregistre une lente reprise de son activité fortement impactée par la crise sanitaire depuis mars 2020. La société peine à retrouver le niveau de rentabilité antérieur et bénéficie d'une aide commerciale de la part du Groupe de 537 k€. Les perspectives à long terme restent positives pour la société avec l'arrivée d'un nouveau directeur en janvier 2024.

(k€)	Entités	Activités	% d'intérêt consolidé	C.A. 2023	C.A. 2022	Variations 2021/2022	Résultat net 2023	Dividendes versés à la NR en 2023
PRESSE	SDPI	Editeur Centre Presse	100,00%	3425	3613	-5,2%	771	0
	GROUPE SOPAREP (1)	Ensemble du groupe	28,69%	11291	11595	-2,6%	330	0
	NR COMMUNICATION (2)	Publicité Groupe NR	100,00%	17169	18176	-5,5%	1	0
DISTRIBUTION	PRESSE PORTAGE	Portage journaux	100,00%	10314	9838	+4,84%	48	0
MULTIMEDIA	TOURAINE TELEVISION	Télévision locale	100,00%	655	525	+24,8%	7	0
EVENEMENTIEL	PUZZLE CENTRE	Organisation salons et communication	100,00%	1127	1167	-3,4%	0	0
SERVICES NUMERIQUES	SORA LOGICIELS	Prestations informatiques	50,00%	418	526	-20,5%	-25	50
SCI	BASSES LANDES	Parts Sofinloire	100,00%	0	0	+0,0%	6	0
	A. DE MUSSET	Locaux NR Com Tours	100,00%	253	227	+11,5%	246	89
	CHÂTEAU-ST- MARTIN	Locaux NR Com Blois	100,00%	0	14	-100,0%	6	0
	COUR DU CAPITOLE	Locaux Châteauroux	100,00%	123	115	+7,0%	52	27

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

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

COMPTES CONSOLIDÉS ET RÉSULTATS PAR ACTIVITÉ

Faits marquants et variation de périmètre

Le Groupe a continué son activité selon les mêmes conditions d'exploitation que l'an passé.

La société Sora Logiciels détenue à hauteur de 50 % à compter de janvier 2023 est intégrée au périmètre de consolidation à compter de cet exercice.

Evènements postérieurs à la clôture

Le prix de vente des journaux "La Nouvelle République du Centre-Ouest" et "Centre Presse" a été porté de 1,30 € à 1,50 € à compter du 2 janvier 2024 pour la vente magasin et à compter du 1er février 2024 pour la vente par abonnement. Les deux précédentes augmentations de prix dataient de mars 2020 et mai 2022.
Aucun autre évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2023 n'est à signaler.

Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe est en diminution de -1,1 %, avec 86 150 k€ contre 87 152 k€ en 2022.

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

Chiffre d'affaires après élimination des mouvements inter sociétés				
(k€)	**2023**	**2022**	**écart**	**Variation**
Presse quotidienne	81 448	83 547	-2 099	-2,5%
Multimédia et divers	3 187	2 438	+749	+30,7%
Evènementiel	1 127	1 167	-40	-3,4%
Services numériques	388		+388	
Total	**86 150**	**87 152**	**-1 002**	**-1,1%**

Résultats

Le résultat d'exploitation du Groupe est en diminution de - 493 k€ et s'établit à - 1 760 k€ contre - 1 267 k€ en 2022.

Ventilation des résultats				
(k€)	**2023**	**2022**	**écart**	**Variation**
Résultat d'exploitation	-1 760	-1 267	-493	-38,9%
Résultat financier	514	480	+34	+7,1%
Résultat exceptionnel	1 047	48	+999	na
Résultat net consolidé	**-123**	**-859**	**+736**	**+85,7%**
Résultat net part du Groupe	-111	-859	+748	+87,1%

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

Résultat d'exploitation par activité				
(k€)	**2023**	**2022**	**écart**	**Variation**
Presse quotidienne	-1 937	-1 555	-382	-24,6%
Multimédia	-13	39	-52	na
Evènementiel	26	2	+24	na
SCI	274	247	+27	+10,9%
Services numériques	-109		-109	
Total	**-1 759**	**-1 267**	**-492**	**-38,8%**

Contribution des activités au résultat net consolidé - part du Groupe				
	2023	**2022**	**écart**	**Variation**
Presse quotidienne	-223	-1 106	+883	+79,8%
Multimédia	7	27	-20	-74,1%
Evènementiel	-193	-193	+0	+0,0%
SCI	310	413	-103	-24,9%
Services numériques	-12		-12	
Résultat net part du Groupe	**-111**	**-859**	**+748**	**+87,1%**

CONCLUSION

La Nouvelle République du Centre-Ouest fait toujours face à une baisse de son Chiffre d'Affaires de vente du quotidien et de publicité. À cela s'ajoute une hausse générale de ses charges depuis 2022 qui pèse lourdement sur son exploitation. La baisse du résultat d'exploitation est compensée par les produits exceptionnels perçus en 2023.
Au cours de l'exercice, le Groupe a investi 576 k€ dont 227 k€ pour finaliser la mise en place de son nouveau système éditorial.
L'augmentation des immobilisations financières au cours de l'exercice correspond à des placements à moyen terme pour 11 M€.

Dans un environnement inflationniste, l'augmentation de tarif des quotidiens du Groupe devrait permettre de faire face à la hausse des coûts et ainsi sauvegarder la rentabilité des activités du Groupe en 2024.

Au 31 décembre 2023, les fonds propres du Groupe s'établissent à 18 M€.

Les dettes financières du Groupe s'établissent à 6,9 M€.

La trésorerie du Groupe s'élève à 11,8 M€.

Le faible endettement doit permettre au Groupe de respecter toutes les échéances de 2024 et conserver une trésorerie excédentaire.

INFORMATIONS LÉGALES

1) Conventions réglementées

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

2) Participation des salariés au capital

Nous vous indiquons, ci-après, l'état de la participation des salariés au capital social de la société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2023 :

- la participation des salariés est de 3,75 % au titre de la participation individuelle.
- Les salariés ne détiennent aucune action au titre de la participation collective.

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

3) Rémunération du Conseil de Surveillance

Vous voudrez bien statuer sur le montant global de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance pour l'exercice en cours, que nous vous proposons de fixer pour l'exercice 2024 à 49 762 €.

INFORMATIONS PARTICULIÈRES

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

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

	Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées		[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	109		[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	3731
Montant total TTC des factures concernées en k€		201	3		39	243		238	67	12	34	351
Pourcentage du montant TTC total des achats de l'exercice		0,42%	0,01%		0,08%	0,51%	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]		0,32%	0,09%	0,02%	0,05%	0,48%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues					19							
Montant total TTC des factures exclues en k€					335							
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : - Délais légaux : 45 jours fin de mois						- Délais contractuels : abonnements - paiement comptant dépositaires - de 11 jours à 30 jours - Délais légaux : autres facturations - 45 jours fin de mois					

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

Nous vous informons enfin qu'au cours de l'exercice, La Nouvelle République du Centre-Ouest n'a pas pris de participation dans une nouvelle société.
Elle a par ailleurs augmenté sa participation dans la société Sora Logiciels pour la porter à 50%.

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

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

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

Tours, le 15 mai 2024

Pour le Directoire, Le Président,

Olivier SAINT-CRICQ

Certifié conforme

LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 5.316.181 Euros
Siège social : 232 Avenue de Grammont - 37048 TOURS CEDEX 1
R.C.S. TOURS B 584 800 122

◈ ◈ ▣ ✳ ◈ ◈

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2024
EXTRAITS

1ère RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de La Nouvelle République, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 153 515
CONTRE : 0
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 88 353
(majorité : 76 759)

2ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Groupe, à savoir le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

POUR : 153 515
CONTRE : 0
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 88 353
(majorité : 76 759)

3ème RESOLUTION

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

POUR : 153 515
CONTRE : 0
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 88 353
(majorité : 76 759)

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

Olivier SAINT-CRICQ
Président du Directoire

4ème RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuvant la proposition du Directoire, décide d'affecter le déficit de l'exercice de -575.212,65 euros au compte report à nouveau antérieur débiteur de -4.433.895,82 euros qui s'élèvera après affectation à -5.009.108,47 euros.

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

POUR : 153 515
CONTRE : 100
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 88 253
(majorité : 76 809)

5ème RESOLUTION

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

POUR : 152 808
CONTRE : 855
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 88 205
(majorité : 76 833)

6ème RESOLUTION

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

POUR : 241 327
CONTRE : 0
NUL ou BLANC : 0
ABSTENTION : 541
(majorité : 120 665)