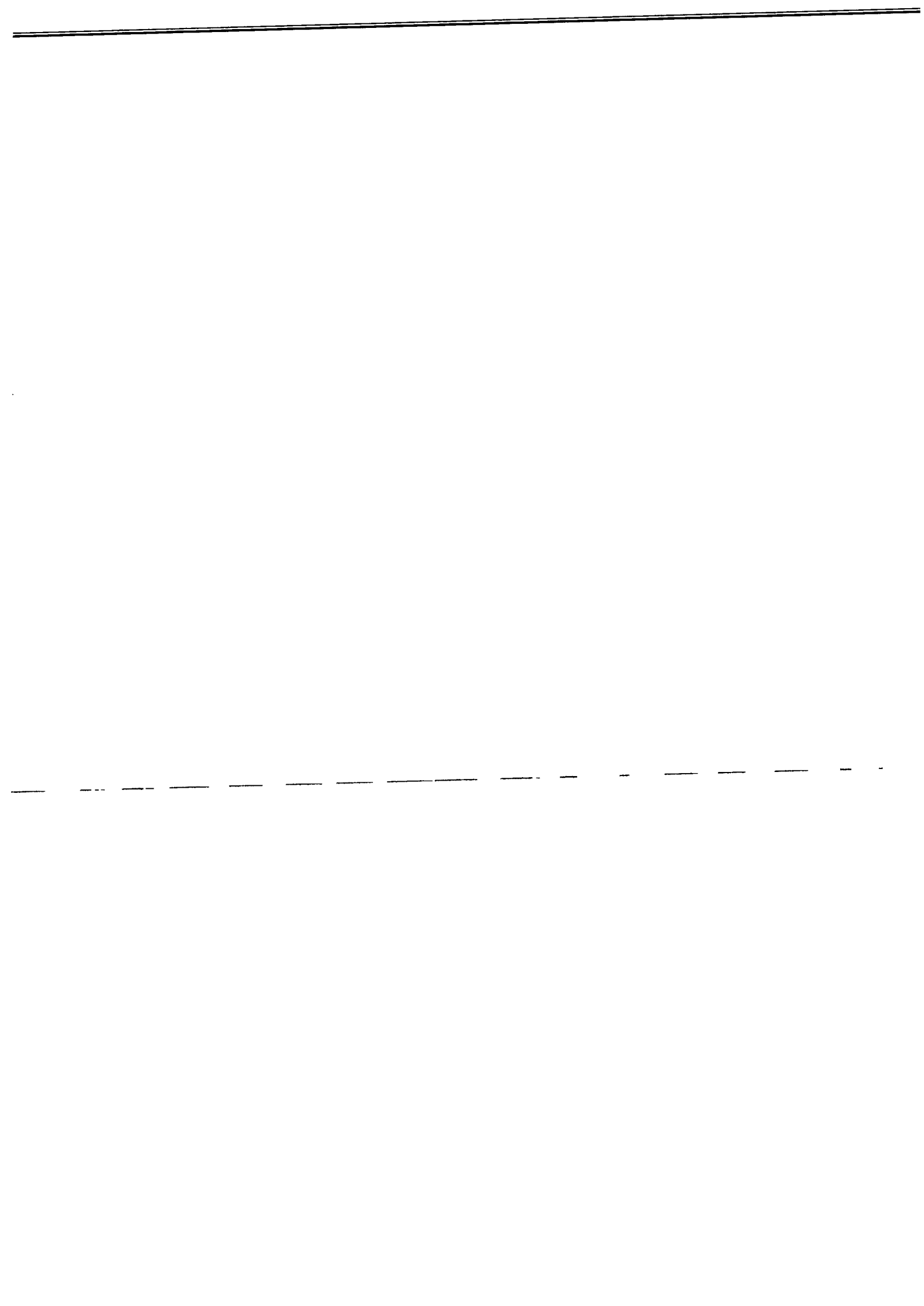


Bordereau attestant l'exactitude des informations - TOURS - 3701 - Documents comptables (B-C)  
- Dépôt le 26/07/2024 - 8937 - 1958 B 00012 - 584 800 122 - LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU  
CENTRE OUEST



Président du Directoire  
Cécile Carrière  
*[Signature]*

## GROUPE

# LA NOUVELLE REPUBLIQUE

## COMPTES CONSOLIDÉS

Référentiel C.R.C. 99/02

Exercice clos le 31 décembre 2023

LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

232, rue de Grammont  
37000 TOURS

Ce document contient 35 pages

*[Signature]*

2024 10 30 10:30 AM

OLIVER SAINT-CHIRAC

## SOMMAIRE

|                                                                          |        |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|
| COMPTES CONSOLIDÉS .....                                                 | - 3 -  |
| Bilan actif .....                                                        | - 4 -  |
| Bilan passif.....                                                        | - 5 -  |
| Compte de résultat .....                                                 | - 6 -  |
| Tableau des flux de trésorerie .....                                     | - 7 -  |
| Variation des capitaux propres – Part du groupe.....                     | - 8 -  |
| ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS .....                                      | - 9 -  |
| 1 - Faits marquants de l'exercice.....                                   | - 10 - |
| 2 - Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice .....              | - 10 - |
| 3 - Référentiel comptable .....                                          | - 10 - |
| 4 - Périmètre de consolidation ..                                        | - 11 - |
| 4.1 - <del>Activité du groupe</del> .....                                | - 11 - |
| 4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation..... | - 11 - |
| 4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice.....                        | - 12 - |
| 4.4 - Organigramme du groupe.....                                        | - 13 - |
| 5 - Règles et méthodes comptables.....                                   | - 14 - |
| 5.1 - Date de clôture.....                                               | - 14 - |
| 5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation.....                         | - 14 - |
| 5.3 - Méthodes et règles d'évaluation.....                               | - 14 - |
| 6 - Explication des variations des postes du bilan.....                  | - 19 - |
| 6.1 - Ecart d'acquisition positifs.....                                  | - 19 - |
| 6.2 - Immobilisations incorporelles.....                                 | - 20 - |
| 6.3 - Immobilisations corporelles.....                                   | - 21 - |
| 6.4 - Immobilisations financières.....                                   | - 22 - |
| 6.5 - Sociétés mises en équivalence.....                                 | - 24 - |
| 6.6 - Stocks.....                                                        | - 24 - |
| 6.7 - Créances.....                                                      | - 25 - |
| 6.8 - Trésorerie.....                                                    | - 26 - |
| 6.9 - Capitaux propres.....                                              | - 26 - |
| 6.10 - Provisions pour risques et charges.....                           | - 27 - |
| 6.11 - Emprunts et dettes financières.....                               | - 27 - |
| 6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes.....                         | - 29 - |
| 6.13 - Comptes de régularisation .....                                   | - 30 - |
| 7 - Explication des variations des postes du compte de résultat.....     | - 30 - |
| 7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité.....                | - 30 - |
| 7.2 - Résultat financier.....                                            | - 31 - |
| 7.3 - Résultat exceptionnel.....                                         | - 32 - |
| 7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée.....                         | - 33 - |
| 8 - Autres informations.....                                             | - 33 - |
| 8.1 - Effectifs.....                                                     | - 33 - |
| 8.2 - Engagements hors bilan.....                                        | - 34 - |
| 8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles.....                      | - 35 - |
| 8.4 - Rémunération des dirigeants.....                                   | - 35 - |
| 8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes.....                       | - 35 - |



COMPTES CONSOLIDES



## Bilan actif

| En euros                                   | Exercice N        | Exercice N-1      |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                    |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles              | 15 443 395        | 19 659 942        |
| Amortissements et provisions               | 12 036 171        | 15 986 719        |
| <b>Net</b>                                 | <b>3 407 224</b>  | <b>3 673 224</b>  |
| <i>Dont écarts d'acquisition</i>           | <i>279 756</i>    | <i>353 558</i>    |
| Immobilisations corporelles                | 53 087 102        | 53 432 645        |
| Amortissements et provisions               | 47 127 945        | 46 823 125        |
| <b>Net</b>                                 | <b>5 959 157</b>  | <b>6 609 520</b>  |
| Immobilisations financières                | 20 245 601        | 8 768 472         |
| Provisions                                 | 142 239           | 141 392           |
| <b>Net</b>                                 | <b>20 103 362</b> | <b>8 627 080</b>  |
| Titres mis en équivalence                  | 972 360           | 998 253           |
| <b>Total de l'Actif Immobilisé</b>         | <b>30 442 103</b> | <b>19 908 077</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                     |                   |                   |
| Stocks et en-cours                         | 150 405           | 252 106           |
| Créances clients et avances versées        | 8 002 212         | 7 728 929         |
| Autres créances                            | 5 727 716         | 5 307 753         |
| Impôts différés actifs                     |                   |                   |
| Compte de régularisation                   | 563 866           | 547 344           |
| Valeurs mobilières de placement            | 4 000 000         | 4 042 276         |
| Disponibilités & Instruments de trésorerie | 7 844 332         | 14 392 716        |
| <b>Total de l'Actif Circulant</b>          | <b>26 288 531</b> | <b>32 271 124</b> |
| Activités cédées actif                     |                   |                   |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                    | <b>56 730 634</b> | <b>52 179 201</b> |



## Bilan passif

| En euros                                         | Exercice N        | Exercice N-1      |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                          |                   |                   |
| Capital                                          | 5 316 181         | 5 316 181         |
| Primes                                           | 9 548 900         | 9 548 900         |
| Réserves                                         | 2 805 400         | 3 664 322         |
| Ecarts de conversion                             |                   |                   |
| <b>Résultat net</b>                              | <b>-111 006</b>   | <b>-858 925</b>   |
| Provisions réglementées                          |                   |                   |
| Subventions d'investissement                     | 635 552           | 734 314           |
| <b>Total des Capitaux Propres Part du Groupe</b> | <b>18 195 027</b> | <b>18 404 792</b> |
| Intérêts minoritaires                            | 131 508           |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>            | <b>18 326 535</b> | <b>18 404 792</b> |
| Autres Fonds Propres                             |                   |                   |
| Provisions                                       | 610 420           | 672 277           |
| <b>DETTES</b>                                    |                   |                   |
| Emprunts obligataires                            |                   |                   |
| Autres emprunts et dettes financières            | 6 943 726         | 2 415 919         |
| Concours bancaires - instru. financiers passifs  |                   | 17 143            |
| Dettes fournisseurs et avances reçues            | 6 947 912         | 6 758 290         |
| Autres dettes                                    | 15 671 704        | 15 346 669        |
| Comptes de régularisation                        | 8 230 337         | 8 564 111         |
| Activités cédées passif                          |                   |                   |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                           | <b>56 730 634</b> | <b>52 179 201</b> |



## Compte de résultat

| En euros                                                                                    | Exercice N        | Exercice N-1      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                              | <b>90 793 743</b> | <b>89 308 034</b> |
| Chiffre d'affaires                                                                          | 86 150 167        | 87 151 753        |
| Autres produits d'exploitation                                                              | 4 643 576         | 2 156 281         |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                               | <b>92 553 779</b> | <b>90 574 546</b> |
| Achats et variation de stock                                                                | 18 398 295        | 19 099 670        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                       | 1 116 981         | 1 217 193         |
| Charges de personnel                                                                        | 45 759 768        | 44 846 739        |
| Dotations aux amortissements                                                                | 1 805 956         | 1 615 439         |
| Autres charges d'exploitation                                                               | 25 472 779        | 23 795 505        |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION</b> | <b>-1 760 036</b> | <b>-1 266 512</b> |
| Dotations aux amort. des écarts d'acquisition                                               | 192 850           | 192.850           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION APRÈS DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION</b> | <b>-1 952 886</b> | <b>-1 459 362</b> |
| Produits sur opérations en commun                                                           | 19 771            |                   |
| Charges sur opérations en commun                                                            | 62                |                   |
| Produits financiers                                                                         | 619 192           | 532 363           |
| Charges financières                                                                         | 105 523           | 52 040            |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                                   | <b>513 669</b>    | <b>480 323</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                                                         | <b>-1 419 508</b> | <b>-979 039</b>   |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                | <b>1 046 772</b>  | <b>47 514</b>     |
| Impôts sur les bénéfices                                                                    | -275 232          | -129 097          |
| Impôts différés                                                                             |                   |                   |
| <b>RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGREGES</b>                                                 | <b>-97 504</b>    | <b>-802 428</b>   |
| Quote-part dans les résultats des sociétés ME                                               | -25 893           | -56 497           |
| <b>RÉSULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>                                                     | <b>-123 397</b>   | <b>-858 925</b>   |
| Intérêts minoritaires                                                                       | -12 391           |                   |
| <b>RÉSULTAT NET</b>                                                                         | <b>-111 006</b>   | <b>-858 925</b>   |

## Tableau des flux de trésorerie

| En euros                                                                                | Exercice N         | Exercice N-1      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                        |                    |                   |
| <b>RESULTAT NET</b>                                                                     | <b>-111 006</b>    | <b>-858 925</b>   |
| Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées                                   | -12 391            |                   |
| Quote part dans résultat sociétés en équivalence                                        | 25 893             | 56 497            |
| Dividendes reçus des sociétés en équivalence                                            |                    |                   |
| <b>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</b> |                    |                   |
| Dérive de résultat + Résultat de dilution                                               |                    |                   |
| Dotations aux Amortissements et provisions                                              | 2 160 915          | 1 930 473         |
| Reprises des Amortissements et provisions                                               | -321 409           | -142 584          |
| Plus et moins values de cession                                                         | 4 024              | -156 539          |
| Subventions virées au résultat                                                          | -101 749           | -131 618          |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                                                       | <b>1 644 277</b>   | <b>697 324</b>    |
| Variation des frais financiers                                                          | -332 493           | -7 765            |
| Variation nette exploitation                                                            | 1 022 608          | -652 008          |
| Variation nette hors exploitation                                                       | -1 202 084         | 602 174           |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                                        | <b>-511 969</b>    | <b>-57 599</b>    |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                     | <b>1 132 308</b>   | <b>639 725</b>    |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                                      |                    |                   |
| Acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles                               | -1 110 033         | -2 201 008        |
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles                                  | 4 791              | 270 000           |
| Subventions d'investissement encaissées                                                 | 3 503              | 532 953           |
| Acquisitions immobilisations financières                                                | -11 238 142        | -6 133 920        |
| Cession immobilisations financières                                                     | -850               | 3 946             |
| Trésorerie nette / Acquisitions & cessions de filiales                                  | 227 002            |                   |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                       | <b>-12 113 729</b> | <b>-7 528 029</b> |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                                        |                    |                   |
| Augmentation de capital ou apports                                                      |                    |                   |
| Dividendes versés aux minoritaires                                                      | -50 225            |                   |
| Variation des autres fonds propres                                                      |                    |                   |
| Encaissements provenant d'emprunts                                                      | 5 200 654          | 302 846           |
| Remboursement d'emprunts                                                                | -742 525           | -785 354          |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                         | <b>4 407 904</b>   | <b>-482 508</b>   |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                                          | <b>-6 573 517</b>  | <b>-7 370 812</b> |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                                                         | <b>18 417 849</b>  | <b>25 788 664</b> |
| Reclassement de trésorerie                                                              |                    |                   |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                                          | <b>11 844 332</b>  | <b>18 417 849</b> |



## Variation des capitaux propres – Part du groupe

| En euros                  | Capital   | Primes    | Réserves  | Résultat   | Total Capitaux propres |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------------------|
| 31 décembre 2021          | 5 316 181 | 9 548 900 | 127 077   | 3 537 251  | 18 862 388             |
| Affectation Résultat      |           |           | 3 537 251 | -3 537 251 |                        |
| Résultat 2022             |           |           |           | -858 925   | -858 925               |
| Subventions (ANC 2020-01) |           |           |           |            | 401 335                |
| Autres variations         |           |           | -6        |            | -6                     |
| 31 décembre 2022          | 5 316 181 | 9 548 900 | 3 664 322 | -858 925   | 18 404 792             |
| Affectation Résultat      |           |           | -858 925  | 858 925    |                        |
| Résultat 2023             |           |           |           | -111 006   | -111 006               |
| Subventions (ANC 2020-01) |           |           |           |            | -98 762                |
| Autres variations         |           |           | 3         |            | 3                      |
| 31 décembre 2023          | 5 316 181 | 9 548 900 | 2 805 400 | -111 006   | 18 195 027             |





ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS



## 1 - Faits marquants de l'exercice

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

## 2 - Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

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.

## 3 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

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

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

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

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



## 4 - Périmètre de consolidation

### 4.1 - Activité du groupe

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

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

### 4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

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

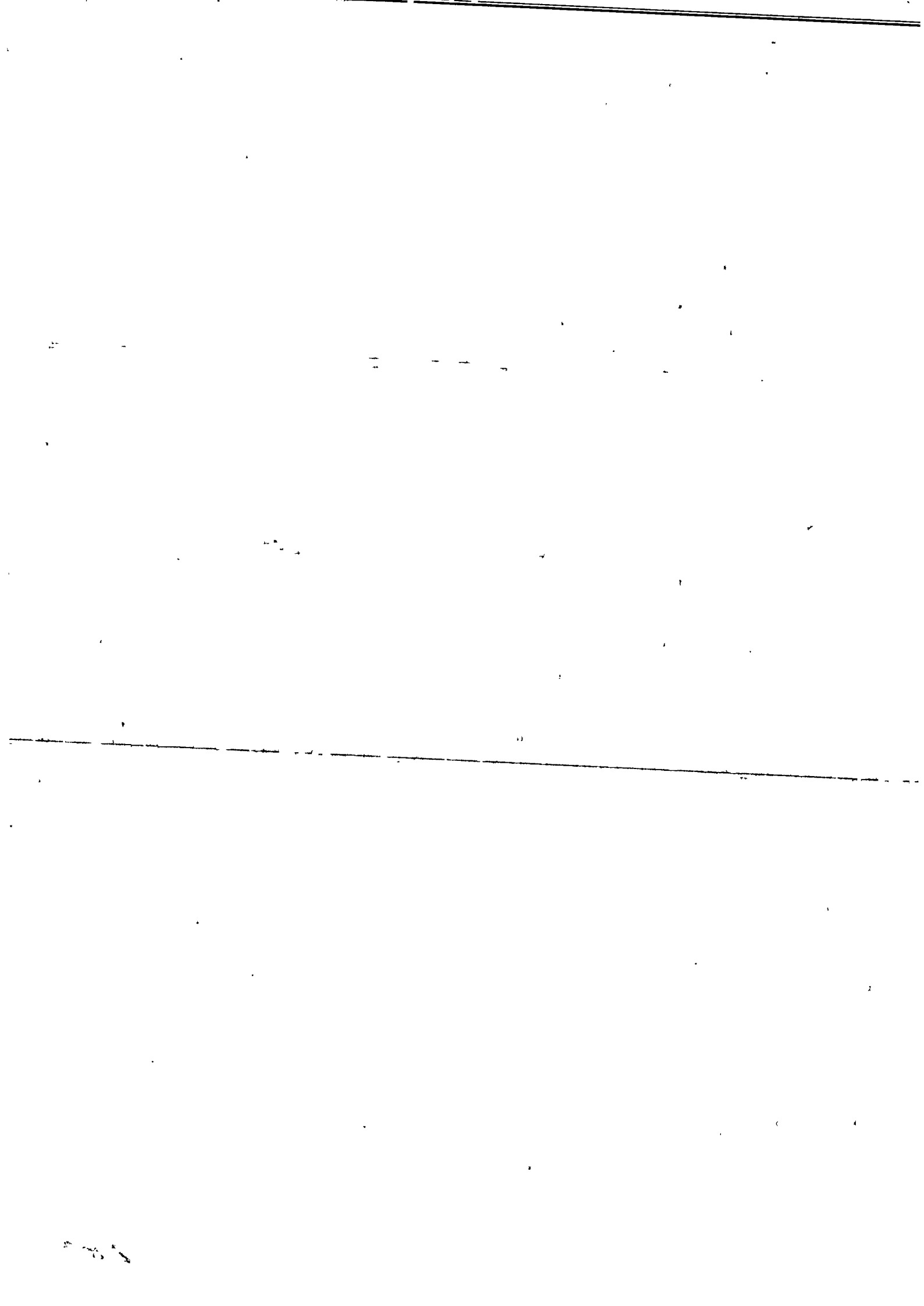
| Société                                          | N° Siren /<br>Localisation      | Méthode de<br>consolidation |              | % de contrôle |              | % d'intérêt  |              |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                  |                                 | 2023                        | 2022         | 2023          | 2022         | 2023         | 2022         |
| La Nouvelle République<br>du Centre-Ouest (NRCO) | 584 800 122<br>Tours (37)       | Consolidante                | Consolidante | Consolidante  | Consolidante | Consolidante | Consolidante |
| Société de Presse et<br>d'Information (SDPI)     | 401 418 868<br>Poitiers (86)    | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| NR Communication                                 | 414 679 423<br>Tours (37)       | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Presse Portage                                   | 350 458 428<br>Tours (37)       | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Touraine Télévision                              | 483 679 361<br>Tours (37)       | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI des Basses Landes                            | 410 190 102<br>Poitiers (86)    | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI Alfred de Musset                             | 434 944 484<br>Tours (37)       | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI La Cour du capitole                          | 498 800 762<br>Châteauroux (36) | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI Château St Martin                            | 439 025 966<br>Blois (41)       | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Puzzle Centre                                    | 322 668 138<br>Châteauroux (36) | IG                          | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Sora Logiciels                                   | 809 321 409<br>Tours (37)       | IG                          | NC           | 50,00 %       | 33,33 %      | 50,00 %      | 33,33 %      |
| Soparep                                          | 395 382 468<br>Saran (45)       | MEE                         | MEE          | 28,69 %       | 28,69 %      | 28,69 %      | 28,69 %      |

IG : intégration globale

IP : intégration proportionnelle

MEE : mise en équivalence

NC : non consolidée



### 4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice

#### 4.3.1 - Entrées de périmètre

La société Sora Logiciels, antérieurement détenue à hauteur de 33,33 % par le groupe La Nouvelle République, a fait l'objet d'une acquisition complémentaire de titres en janvier 2023 portant le taux de détention à 50,00 %.

De facto, la société Sora Logiciels a été intégrée au périmètre de consolidation.

Cette acquisition réalisée au prix de 122 500 euros en complément des titres déjà détenus d'une valeur de 190 671 euros a dégagé un écart d'acquisition d'une valeur de 119 048 euros. Cet écart se décompose comme suit :

#### Coût d'acquisition des titres

|                                      |                      |
|--------------------------------------|----------------------|
| Prix d'acquisition des titres        | 313 171 euros        |
| Frais d'acquisition des titres       | 0 euros              |
| <b>Coût d'acquisition des titres</b> | <b>313 171 euros</b> |

| Justes valeurs des actifs et passifs acquis  | ACTIF                |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| · Immobilisations corporelles                | 2 642 euros          |                      |
| · Immobilisations financières                | 850 euros            |                      |
| · Créances clients et avances versées        | 65 766 euros         |                      |
| · Autres créances                            | 157 200 euros        |                      |
| · Compte de régularisation                   | 370 euros            |                      |
| · Disponibilités & Instruments de trésorerie | 375 289 euros        |                      |
| <b>Total Actif</b>                           | <b>602 117 euros</b> |                      |
|                                              |                      | PASSIF               |
| · Dettes fournisseurs et avances reçues      |                      | 40 730 euros         |
| · Autres dettes                              |                      | 117 734 euros        |
| · Comptes de régularisation                  |                      | 55 406 euros         |
| <b>Total Passif</b>                          |                      | <b>213 870 euros</b> |

|                                             |               |
|---------------------------------------------|---------------|
| Justes valeurs des actifs et passifs acquis | 388 247 euros |
|---------------------------------------------|---------------|

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Quote part : 50,00 % | 194 124 euros |
|----------------------|---------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Ecart d'acquisition | 119 048 euros |
|---------------------|---------------|

#### 4.3.2 - Sorties de périmètre

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

#### 4.3.3 - Autres variations du pourcentage d'intérêt

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

#### 4.3.4 - Restructuration interne

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

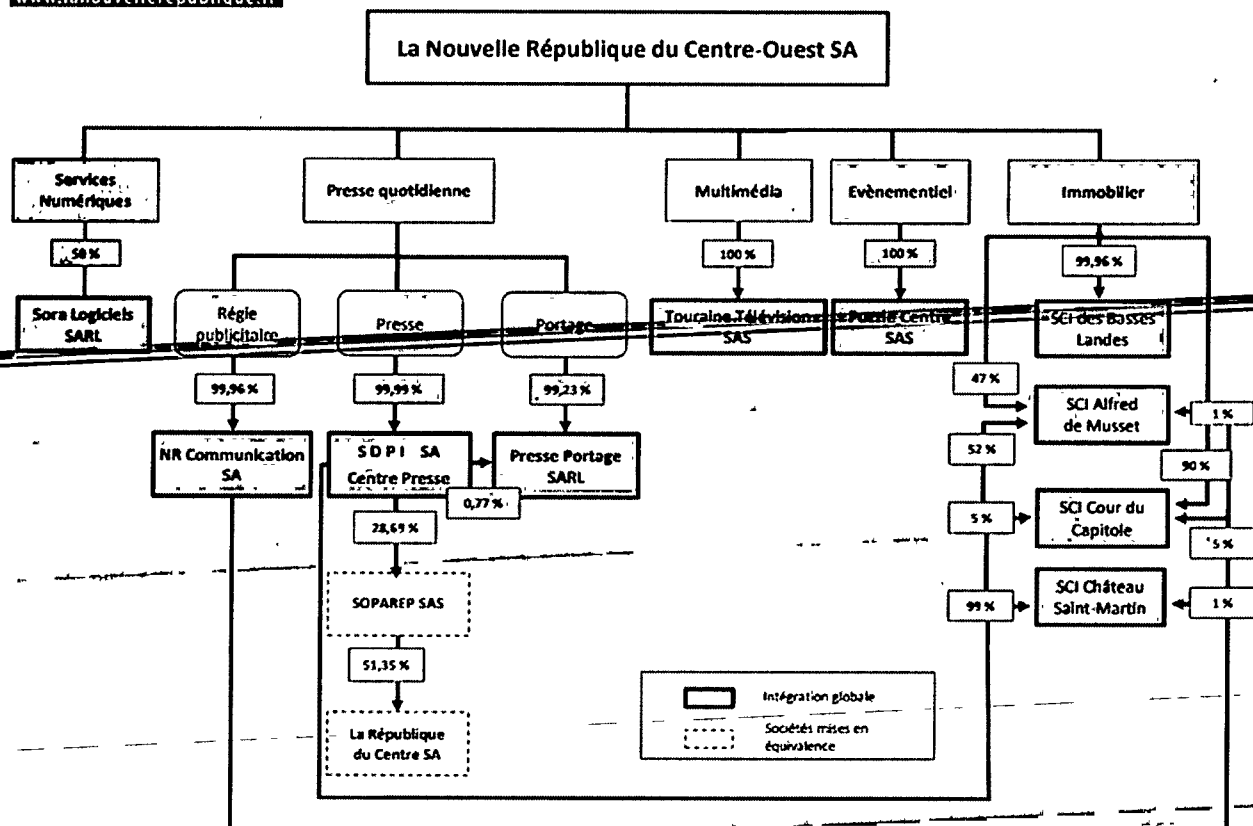


## 4.4 - Organigramme du groupe

L'organigramme du groupe peut être synthétisé comme suit :



## GROUPE NOUVELLE REPUBLIQUE AU 31 DECEMBRE 2023





## 5 - Règles et méthodes comptables

### 5.1 - Date de clôture

Toutes les entités comprises dans le périmètre de consolidation ont une date de clôture au 31 décembre 2023 et une durée d'exercice de 12 mois.

### 5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation

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

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

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

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

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

### 5.3 - Méthodes et règles d'évaluation

#### 5.3.1 - Écarts d'acquisition

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

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

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif immobilisé. En fonction de l'activité sous-jacente, cet écart d'acquisition peut être amorti sur une durée qui reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Les écarts d'acquisition ne faisant pas l'objet d'un amortissement, font l'objet, à la clôture de l'exercice, d'un test de dépréciation.

L'écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat selon un plan de reprise dont la durée reflète, aussi raisonnablement



que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Aucun écart d'acquisition négatif n'a été constaté par le Groupe La Nouvelle République.

### 5.3.2 - Immobilisations incorporelles

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

Les méthodes d'amortissement retenues sont les suivantes :

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

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

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

### 5.3.3 - Immobilisations corporelles

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

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

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

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

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



#### 5.3.4 - Opérations de location financement

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement CRC 99-02, les biens financés selon un contrat de location financement et répondant aux critères d'activation sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amortis selon la méthode présentée au point 5.3.3 « Immobilisations corporelles ». La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges de loyer sont annulées en contrepartie de la constatation d'un amortissement et d'intérêts financiers.

#### 5.3.5 - Immobilisations financières

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

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

#### 5.3.6 - Stocks

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

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

#### 5.3.7 - Créances et dettes

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

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

#### 5.3.8 - Autres créances et comptes de régularisation

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

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

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



### 5.3.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

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

### 5.3.10 - Subventions d'investissement

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

### 5.3.11 - Impôts sur les bénéfices

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

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

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

### 5.3.12 - Comptabilisation des produits

Les produits sont comptabilisés au compte de résultat lorsque les prestations correspondantes sont réalisées. Ainsi, les abonnements encaissés restant à servir au 31 décembre 2023 sont comptabilisés en prix de vente en compte de régularisation passif.

### 5.3.13 - Charges et produits exceptionnels

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

### 5.3.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

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

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



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

#### *5.3.15 - Application des méthodes préférentielles*

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

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



## 6 - Explication des variations des postes du bilan

## 6.1 - Ecart d'acquisition positifs

| En euros                            | Valeurs Brutes   | Amortissements   | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Ecart d'acquisition positifs</b> |                  |                  |                              |                                |
| A Nouveau                           | 1 928 500        | 1 574 942        | 353 558                      | 546 408                        |
| Mouvement de périmètre              | 119 048          |                  | 119 048                      |                                |
| Augmentation                        |                  | 192 850          | -192 850                     | -192 850                       |
| Diminution                          |                  |                  |                              |                                |
| Ecart de conversion                 |                  |                  |                              |                                |
| <b>Ecart d'acquisition positifs</b> | <b>2 047 548</b> | <b>1 767 792</b> | <b>279 756</b>               | <b>353 558</b>                 |

Les valeurs inscrites sur la ligne « Ecart d'acquisition positifs » concernent :

- la société Puzzle Centre pour une valeur nette de 160 708 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans.
- la société Sora Logiciels pour une valeur nette de 119 048 euros. Compte tenu de l'activité de la société Sora Logiciel, de la nature de cet écart d'acquisition et de sa durée d'utilisation, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un plan d'amortissement.



**6.2 - Immobilisations incorporelles**

| En euros                                  | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Frais d'établissement                     |                   |                           |                              |                                |
| Frais de recherche                        |                   |                           |                              |                                |
| Concessions, brevets, licences            | 8 339 975         | 7 038 635                 | 1 301 340                    | 1 326 578                      |
| Droit au bail                             | 72 840            | 72 840                    |                              |                                |
| Fonds de commerce                         | 4 960 691         | 3 156 904                 | 1 803 787                    | 1 993 087                      |
| Autres immobilisations<br>incorporelles   | 1                 |                           | 1                            | 1                              |
| Autres immos incorp. Crédit bail          |                   |                           |                              |                                |
| Immobilisations incorporelles<br>en cours |                   |                           |                              |                                |
| Avances et acomptes s/ immo<br>incorp.    | 22 340            |                           | 22 340                       |                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>  | <b>13 395 847</b> | <b>10 268 379</b>         | <b>3 127 468</b>             | <b>3 319 666</b>               |

| En euros                | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Exercice N-1            | 17 731 443        | 14 411 777                | 3 319 666        |
| Augmentations           | 355 338           | 547 536                   | --192 198        |
| Diminutions             | 4 691 710         | 4 691 710                 |                  |
| Variations de périmètre | 776               | 776                       |                  |
| Ecart de change         |                   |                           |                  |
| <b>Exercice N</b>       | <b>13 395 847</b> | <b>10 268 379</b>         | <b>3 127 468</b> |

Les fonds commerciaux correspondent aux fonds suivants :

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

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

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| ▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») : | 3 152 331 euros |
| ▪ Presse Portage :                 | 4 573 euros     |
| ▪ TOTAL :                          | 3 156 904 euros |

La dotation pour dépréciation du titre « Centre Presse » relative à l'exercice 2023 s'élève à 189 300 euros. Cette dotation est présentée en charges d'exploitation.



Les acquisitions d'immobilisations incorporelles pour 355 338 euros concernent principalement des acquisitions de logiciels et des développements informatiques relatifs au nouveau système éditorial des quotidiens.

### 6.3 - Immobilisations corporelles

| En euros                                   | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Terrains                                   | 1 394 720         | 420 096                   | 974 624                      | 1 006 795                      |
| Constructions                              | 21 141 711        | 18 929 429                | 2 212 282                    | 2 404 394                      |
| Installations tech, mat et outillages ind. | 25 685 415        | 23 627 612                | 2 057 803                    | 2 580 592                      |
| Autres immobilisations corporelles         | 4 589 294         | 4 150 808                 | 438 486                      | 482 366                        |
| * Immobilisations corporelles en cours     | 275 962           |                           | 275 962                      | 135 373                        |
| Immeubles de placement                     |                   |                           |                              |                                |
| Avances et acomptes s/ immo corp.          |                   |                           |                              |                                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>53 087 102</b> | <b>47 127 945</b>         | <b>5 959 157</b>             | <b>6 609 520</b>               |

| En euros                | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Exercice N-1            | 53 432 645        | 46 823 125                | 6 609 520        |
| Augmentations           | 393 275           | 1 160 133                 | -766 858         |
| Diminutions             | 749 858           | 863 711                   | -113 853         |
| Variations de périmètre | 11 040            | 8 398                     | 2 642            |
| Ecart de change         |                   |                           |                  |
| <b>Exercice N</b>       | <b>53 087 102</b> | <b>47 127 945</b>         | <b>5 959 157</b> |

Les acquisitions d'immobilisations correspondent aux éléments suivants :

- Constructions et agencements divers : 121 132 euros
- Installations techniques et matériels : 64 787 euros
- Autres immobilisations corporelles : 66 767 euros
- Immobilisations en cours : 140 589 euros
- TOTAL 393 275 euros

Les diminutions d'immobilisations concernent les éléments suivants :

- Installations techniques et matériels : 718 059 euros
- Autres immobilisations corporelles : 31 799 euros
- TOTAL 749 858 euros



Les cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles et les mises au rebut ont dégagé une moins-value nette de 4 024 euros.

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

| En euros                                  | Valeurs Brutes     | Amortissements     | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Terrains                                  |                    |                    |                              |                                |
| Constructions                             |                    |                    |                              |                                |
| Instal. tech, mat et outillages ind.      |                    |                    |                              |                                |
| Autres immobilisations corporelles        | 771 061            | 726 351            | 44 710                       | 96 295                         |
| <del>Immobilisations en crédit bail</del> | <del>771 061</del> | <del>726 351</del> | <del>44 710</del>            | <del>96 295</del>              |

#### 6.4 - Immobilisations financières

| En euros                              | Valeurs Brutes    | Amortissements | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participations              | 105 230           | 19 772         | 85 458                       | 257 176                        |
| Créances ratt. à particip. conso.     |                   |                |                              |                                |
| Créances ratt. à particip. non conso. |                   |                |                              |                                |
| Autres titres immobilisés             | 12 644 521        | 107 222        | 12 537 299                   | 6 027 444                      |
| Prêts                                 | 2 367 605         | 15 245         | 2 352 360                    | 2 217 705                      |
| Actifs financiers                     |                   |                |                              |                                |
| Actions propres                       |                   |                |                              |                                |
| Autres immobilisations financières    | 5 128 245         |                | 5 128 245                    | 124 755                        |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>    | <b>20 245 601</b> | <b>142 239</b> | <b>20 103 362</b>            | <b>8 627 080</b>               |

| En euros                           | Valeurs Brutes    | Amortissements | Valeurs Nettes    |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Exercice N-1                       | 8 768 472         | 141 392        | 8 627 080         |
| Augmentations                      | 11 789 450        | 847            | 11 788 603        |
| Diminutions                        |                   |                |                   |
| Var. périmètre et écarts de change | -312 321          |                | -312 321          |
| <b>Exercice N</b>                  | <b>20 245 601</b> | <b>142 239</b> | <b>20 103 362</b> |



Les titres de participation concernent principalement les entités suivantes non consolidées au 31 décembre 2023 :

| Entités            | Valeur brute | Valeur nette | % de détention |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| Sofinloire         | 5 000        | 5 000        | 50,00 %        |
| Territoires TV     | 25 000       | 25 000       | 25,00 %        |
| Gama               | 39 800       | 20 028       | 20,00 %        |
| IPO                | 9 147        | 9 147        | 11,11 %        |
| SAS Dans Nos Cœurs | 16 500       | 16 500       | 11,00 %        |
| CFPP               | 4 349        | 4 349        | 5,71 %         |
| Autres             | <u>5 434</u> | <u>5 434</u> |                |
| TOTAL              | 105 230      | 85 458       |                |

Le Groupe La Nouvelle République exerce une influence notable sur la société SOFINLOIRE. Néanmoins, au vu du résultat et des capitaux propres de la société au 31 décembre 2023, sa mise en équivalence n'aurait pas eu d'incidences significatives sur les comptes consolidés de l'exercice 2023 du Groupe La Nouvelle République.

La participation au sein de la société SORA LOGICIELS a été acquise au cours de l'exercice 2018. L'acquisition complémentaire de titres au cours de l'exercice 2023 a eu pour conséquence l'entrée au sein du périmètre de consolidation de cette filiale. Le traitement apporté à cette entrée est présenté au point 4.3.1.

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

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

Les autres titres immobilisés correspondent principalement à des obligations pour une valeur de 2 000 000 euros et des bons à moyen terme pour un montant de 10 000 000 euros.

Les prêts d'un montant de 2 367 605 euros concernent principalement les cotisations Effort Construction versées sous forme de prêt aux organismes collecteurs pour une valeur de 2 352 360 euros.

Les autres immobilisations financières correspondent à des comptes à terme pour une valeur de 5 000 000 euros et aux divers dépôts et cautionnements versés pour un montant total de 128 245 euros.



**6.5 - Sociétés mises en équivalence**

| En euros                         | Titres mis en équivalence |                |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                  | 2023                      | 2022           |
| SOPAREP                          | 972 360                   | 998 253        |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> | <b>972 360</b>            | <b>998 253</b> |

La valeur des titres mis en équivalence de la société SOPAREP intègre l'écart d'évaluation constaté historiquement des titres de presse détenus par la société SOPAREP et ses filiales. Cet écart d'évaluation concerne le titre de presse La République du Centre pour une valeur nette de 6 223 500 euros.

En effet, l'application à la clôture de l'exercice de la méthode de valorisation des titres de presse telle que présentée à la note « 5.3.2 Immobilisations incorporelles » a fait apparaître une valeur d'inventaire inférieure à la valeur recouvrable de ces actifs incorporels. Aussi, une dépréciation a été constatée sur ces actifs pour un montant de 2 490 015 euros dont 459 900 euros constatés au titre de l'exercice.

| En euros                         | Contribution aux réserves consolidées – Part groupe |                   | Contribution au résultat consolidé – Part groupe |                |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|----------------|
|                                  | 2023                                                | 2022              | 2023                                             | 2022           |
| SOPAREP                          | -4 605 715                                          | -4 579 822        | -25 893                                          | -56 497        |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> | <b>-4 605 715</b>                                   | <b>-4 579 822</b> | <b>-25 893</b>                                   | <b>-59 497</b> |

**6.6 - Stocks**

| En euros                  | Valeurs Brutes | Dépréciation | Valeurs Nettes Exercice N | Valeurs Nettes Exercice N-1 |
|---------------------------|----------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|
| Matières premières        | 150 405        |              | 150 405                   | 252 106                     |
| En cours biens            |                |              |                           |                             |
| Produits finis            |                |              |                           |                             |
| Marchandises              |                |              |                           |                             |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b> | <b>150 405</b> |              | <b>150 405</b>            | <b>252 106</b>              |



**6.7 - Créances**

| En euros                          | Valeurs Brutes    | Dépréciation   | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Avances et acomptes versés        | 70 805            |                | 70 805                       | 15 961                         |
| Clients                           | 8 281 064         | 349 657        | 7 931 407                    | 7 712 968                      |
| <b>CREANCES CLIENTS</b>           | <b>8 351 869</b>  | <b>349 657</b> | <b>8 002 212</b>             | <b>7 728 929</b>               |
| Créances sociales                 | 89 884            |                | 89 884                       | 68 112                         |
| Créances fiscales                 | 3 936 681         |                | 3 936 681                    | 4 071 003                      |
| Comptes courants débiteurs        | 657 019           | 18 360         | 638 659                      | 578 749                        |
| Créances sur cession d'immos      |                   |                |                              |                                |
| Prim. Remboursement oblig.        |                   |                |                              |                                |
| Débiteurs divers                  | 1 062 492         |                | 1 062 492                    | 589 889                        |
| Instruments financiers dérivés    |                   |                |                              |                                |
| Capital souscrit appelé non versé |                   |                |                              |                                |
| <b>AUTRES CREANCES</b>            | <b>5 746 076</b>  | <b>18 360</b>  | <b>5 727 716</b>             | <b>5 307 753</b>               |
| <b>CREANCES</b>                   | <b>14 097 945</b> | <b>368 017</b> | <b>13 729 928</b>            | <b>13 036 682</b>              |

| En euros                          | Moins de 1 an     | Plus de 1 an   |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| Avances et acomptes versés        | 70 805            |                |
| Clients                           | 8 281 064         |                |
| Créances sociales                 | 76 204            | 13 680         |
| Créances fiscales                 | 3 479 588         | 457 093        |
| Comptes courants débiteurs        | 402 019           | 255 000        |
| Créances sur cession d'immos      |                   |                |
| Débiteurs divers                  | 1 062 492         |                |
| Instruments financiers dérivés    |                   |                |
| Capital souscrit appelé non versé |                   |                |
| <b>TOTAL CREANCES</b>             | <b>13 372 172</b> | <b>725 773</b> |

Les créances fiscales sont principalement représentatives des droits à déduction de TVA pour un montant de 2 775 927 euros, de subventions à recevoir pour une valeur de 357 974 euros et des créances constatées au titre du Crédit d'Impôt Recherche pour une valeur totale de 791 045 euros.

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



Les débiteurs divers d'une valeur de 1 106 898 euros sont principalement composés des primes et avoirs à recevoir d'un montant de 773 240 euros.

### 6.8 - Trésorerie

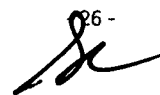
| En euros                                                                                             | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Valeurs mobilières de placement<br>Prov.dép.Valeurs mobilières de placement<br>VMP / Actions propres | 4 000 000                    | 4 042 276                      |
| <del>Valeurs mobilières de placement</del>                                                           | <del>4 000 000</del>         | <del>4 042 276</del>           |
| Disponibilités<br>Instrument financiers Actif                                                        | 7 844 332                    | 14 392 716                     |
| Disponibilités et instru. de trésorerie                                                              | 7 844 332                    | 14 392 716                     |
| Concours bancaires courants<br>Instrument financiers Passif                                          |                              | 17 143                         |
| Trésorerie passive                                                                                   |                              | 17 143                         |
| <b>TRESORERIE NETTE</b>                                                                              | <b>11 844 332</b>            | <b>18 417 849</b>              |

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

### 6.9 - Capitaux propres

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

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





**6.10 - Provisions pour risques et charges**

| En euros                                   | Exercice N-1   | Dotations      | Reprises       | Exercice N     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Prov. autres risques                       | 531 408        | 254 100        | 311 408        | 474 100        |
| <b>Provisions pour risques</b>             | <b>531 408</b> | <b>254 100</b> | <b>311 408</b> | <b>474 100</b> |
| Prov. pour médailles du travail            | 130 869        | 5 451          |                | 136 320        |
| Prov. pour autres charges                  | 10 000         |                | 10 000         |                |
| <b>Provisions pour charges</b>             | <b>140 869</b> | <b>5 451</b>   | <b>10 000</b>  | <b>136 320</b> |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>  | <b>672 277</b> | <b>259 551</b> | <b>321 408</b> | <b>610 420</b> |
| <del>Provisions pour impôts différés</del> |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS</b>                          | <b>672 277</b> | <b>259 551</b> | <b>321 408</b> | <b>610 420</b> |

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

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| ✓ Litiges civils et commerciaux : | 474 100 euros |
| TOTAL                             | 474 100 euros |

**6.11 - Emprunts et dettes financières**

| En euros                               | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles     |                              |                                |
| Autres emprunts obligataires           |                              |                                |
| Emprunts auprès des étab. de crédit    | 6 876 519                    | 2 311 575                      |
| Emprunts auprès des étab. de crédit CT |                              |                                |
| Dettes participations des salariés     | 136                          | 136                            |
| Dettes financières diverses            | 20 172                       | 5 105                          |
| Dettes financières Crédit-bail         | 46 899                       | 99 103                         |
| Concours bancaires courants            |                              | 17 143                         |
| Instruments financiers Passif          |                              |                                |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>  | <b>6 943 726</b>             | <b>2 433 062</b>               |

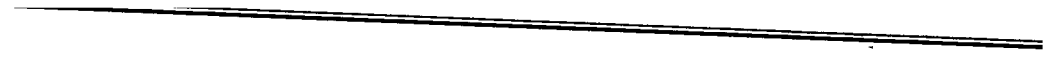


| En euros                               | Moins de 1 an    | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles     |                  |                  |                |
| Autres emprunts obligataires           |                  |                  |                |
| Emprunts auprès des étab. de crédit    | 3 022 814        | 3 498 867        | 300 000        |
| Emprunts auprès des étab. de crédit CT |                  |                  |                |
| Dettes participations des salariés     | 136              |                  |                |
| Dettes financières diverses            | 3 677            |                  |                |
| Dettes financières Crédit-bail         | 46 899           |                  |                |
| Intérêts courus non échus              | 71 333           |                  |                |
| Concours bancaires courants            |                  |                  |                |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>  | <b>3 144 859</b> | <b>3 498 867</b> | <b>300 000</b> |

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement les éléments suivants :

- les emprunts auprès des établissements de crédit concernent les emprunts bancaires « classiques » toujours en cours à la clôture de l'exercice ainsi que les Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits par le Groupe La Nouvelle République au cours de l'exercice précédent ;
- trois emprunts de PGE de 2 500 000 euros chacun ont été souscrits au cours de l'exercice précédent auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et du Crédit Agricole Centre France. Ces emprunts ont été remboursés partiellement à leur date de mise en remboursement. A la clôture de l'exercice, le capital restant dû des trois emprunts s'élève à 1 088 020 euros. Pour rappel, ces emprunts bénéficient de la garantie de l'Etat à hauteur de 90 % de l'encours et des frais accessoires prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 ;
- trois nouveaux Prêts Garantis par l'Etat (PGE résilience) pour un montant total de 5 000 000 euros 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 2 000 000 euros au bout de 12 mois et seront amortis pour le solde soit 3 000 000 euros sur 5 ans. Ils bénéficient de la garantie de l'Etat prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 modifié.

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



1

- - -

r

+

.

.



( )  
- - -

**6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes**

| En euros                          | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 597 228                    | 6 422 967                      |
| Avances et acomptes reçus         | 350 684                      | 335 323                        |
| Dettes sociales                   | 11 238 737                   | 10 645 843                     |
| Dettes fiscales                   | 4 113 566                    | 4 126 756                      |
| Fournisseurs d'immobilisations    | 95 454                       | 334 205                        |
| Comptes courants créditeurs       | 5 358                        | 55 672                         |
| Instrumentés dérivés passifs      |                              |                                |
| <del>Dettes diverses</del>        | <del>218 589</del>           | <del>184 193</del>             |
| <b>AUTRES DETTES</b>              | <b>22 619 616</b>            | <b>22 104 959</b>              |

| En euros                          | Moins de 1 an     | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 597 228         |              |               |
| Avances et acomptes reçus         | 350 684           |              |               |
| Dettes sociales                   | 11 238 737        |              |               |
| Dettes fiscales                   | 4 113 566         |              |               |
| Fournisseurs d'immobilisations    | 95 454            |              |               |
| Comptes courants créditeurs       | 5 358             |              |               |
| Instrumentés dérivés passifs      |                   |              |               |
| Dettes diverses                   | 218 589           |              |               |
| <b>AUTRES DETTES</b>              | <b>22 619 616</b> |              |               |



**6.13 - Comptes de régularisation**

| En euros                                | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACTIF</b>                            |                              |                                |
| Charges constatées d'avance             | 563 866                      | 547 344                        |
| Charges à répartir                      |                              |                                |
| Compte de liaison actif                 |                              |                                |
| Ecart de conversion actif               |                              |                                |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ACTIF</b>  | <b>563 866</b>               | <b>547 344</b>                 |
| <b>PASSIF</b>                           |                              |                                |
| Produits constatés d'avance             | 8 230 337                    | 8 564 111                      |
| Compte de liaison passif                |                              |                                |
| Ecart de conversion passif              |                              |                                |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION PASSIF</b> | <b>8 230 337</b>             | <b>8 564 111</b>               |

Les produits constatés d'avance concernent les abonnements perçus d'avance pour 7 821 212 euros. Les subventions d'investissements sont désormais maintenues en fonds propres.

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

| En euros                     | Exercice N        | Exercice N-1      |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Presse Quotidienne Régionale | 81 448 210        | 83 546 833        |
| Multimédia et TV Locale      | 3 187 194         | 2 437 909         |
| Evènementiel                 | 1 126 759         | 1 167 011         |
| Services numériques          | 388 004           |                   |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>    | <b>86 150 167</b> | <b>87 151 753</b> |





**7.2 - Résultat financier**

| En euros                                        | Valeurs<br>Exercice N | Valeurs<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Total des dividendes                            | 25 040                | 504 232                 |
| Autres produits de participation                | 6                     |                         |
| Produits des autres immobilisations financières | 33 991                | 8 654                   |
| Revenus des autres créances et VMP              | 483 264               | 19 232                  |
| Produits nets sur cession de VMP                |                       |                         |
| Autres produits financiers                      | 76 891                |                         |
| Reprises sur prov. et amort. financiers         |                       | 245                     |
| Escomptes obtenus                               |                       |                         |
| Transfert de charges financières                |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                      | <b>619 192</b>        | <b>532 363</b>          |
| Dotation aux prov. & amort. financiers          | 846                   |                         |
| Intérêts et charges financiers                  | 97 447                | 51 990                  |
| Pertes de change                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cession de VMP               |                       |                         |
| Escomptes accordés                              |                       |                         |
| Autres charges financières                      | 7 230                 | 50                      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                      | <b>105 523</b>        | <b>52 040</b>           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                       | <b>513 669</b>        | <b>480 323</b>          |

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



**7.3 - Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

| En euros                                   | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Produits exceptionnels sur op. de gestion  | 1 581 397                    | 193 578                        |
| Produits exceptionnels sur ex. antérieurs  |                              |                                |
| Produits de cession d'éléments d'actifs    | 4 791                        | 270 000                        |
| Subventions virées au résultat             | 101 749                      | 131 618                        |
| Autres produits exceptionnels              | 516                          |                                |
| Reprises de provisions exceptionnelles     | 307 409                      | 118 500                        |
| Transferts de charges exceptionnelles      |                              |                                |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>              | <b>1 995 862</b>             | <b>713 696</b>                 |
| Charges exceptionnelles sur op. de gestion | 687 175                      | 364 200                        |
| Charges sur exercices antérieurs           |                              |                                |
| VNC des éléments d'actifs cédés            | 8 815                        | 113 481                        |
| Autres charges exceptionnelles             |                              |                                |
| Dotations de provisions exceptionnelles    | 253 100                      | 188 501                        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>             | <b>949 090</b>               | <b>666 182</b>                 |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>               | <b>1 046 772</b>             | <b>47 514</b>                  |

Le résultat exceptionnel est principalement constitué des éléments suivants :

- les reprises de provisions pour un montant de 307 409 euros relatives aux provisions pour risques et charges ;
- la quote-part des subventions virée au résultat pour une valeur de 101 749 euros ;
- des charges exceptionnelles pour un montant total de 687 175 euros relatifs aux litiges, indemnités et transactions versées ;
- les dotations aux provisions pour risques et charges pour une valeur de 253 100 euros ;
- des produits exceptionnels relatifs à des aides et autres produits reçus au titre des exercices antérieurs à 2023.

Les cessions d'actifs conduisent à une moins-value globale de 4 024 euros.



## 7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée

### 7.4.1 - Preuve d'impôt

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

### 7.4.2 - Analyse des impositions différées

Aucune imposition différée n'est constatée à la clôture de l'exercice 2023.

Au regard des prévisions d'activité et des résultats attendus sur l'exercice 2024, le Groupe La Nouvelle République a choisi de ne pas constater d'imposition différée sur les déficits fiscaux reportables.

## 8 - Autres informations

### 8.1 - Effectifs

Les effectifs du groupe La Nouvelle République s'établissent, à la clôture de l'exercice, à 765 personnes.

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

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



**8.2 - Engagements hors bilan**

| En euros                                                                                       | Exercice N       | Exercice N-1     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pensions et Retraites                                                                          | 5 941 481        | 5 740 906        |
| Nantissement en second rang des sommes figurant au compte de garantie du contrat d'affacturage | -                | -                |
| Effets escomptés non échus                                                                     | -                | -                |
| Créances cédées (affacturage)                                                                  | -                | -                |
| Contrats Swap de taux sur emprunts                                                             | -                | -                |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                                                                      | <b>5 941 481</b> | <b>5 740 906</b> |

Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués selon la méthode rétrospective, en appliquant un taux d'inflation de 2,0 % et un taux d'actualisation de 3,15 %. ~~Le taux d'actualisation utilisé sur l'exercice dernier s'établissant à 3,75 %.~~

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

Les indemnités de départ en retraite versées au cours de l'exercice 2023 se sont élevées à 385 179 euros charges sociales comprises et concernent les sociétés NRCO et PRESSE PORTAGE.



**8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles**

| En euros                                 | Dettes garanties | Montant net<br>sûretés | Biens donnés en garantie                                                                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Autres emprunts et dettes<br>financières | 300 260          | 300 260                | Privilège de prêteur de denier<br>sur l'immeuble situé à<br>Châteauroux<br>25 rue Diderot |
| Autres emprunts et dettes<br>financières | 52 890           | 52 890                 | Nantissement compte courant                                                               |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>353 150</b>   | <b>353 150</b>         |                                                                                           |

**8.4 - Rémunération des dirigeants**

Les rémunérations des dirigeants se sont élevées pour l'ensemble du groupe à la somme de 617 837 euros. Ces rémunérations intègrent la rémunération des membres du Directoire de la société La Nouvelle République du Centre-Ouest.

**8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes**

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

- ↳ les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 115 900 euros,
- ↳ les honoraires comptabilisés au titre des prestations de services entrant dans les services autres que la certifications des comptes : 2 750 euros.



S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

*Certifié conforme*

*[Signature]*  
Olivier SAINT-CRICQ  
Président du Directoire

AUREO

## **La Nouvelle République du Centre-Ouest**

Exercice clos le 31 décembre 2023

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

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

**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 Lyon-Riom

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

*[Signature]*

OLIVIER SAINT-CRICQ  
Président du District

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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

### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

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

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

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01 janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

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

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

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





### Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le directoire.

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

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

Comme précisé par l'article L.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 consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;





- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évaluent si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ~~concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, ils collectent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Ils sont responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.~~

Fait à Chamalières et à Tours, le 7 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

S.A.S. WOLFF & ASSOCIES

AUREO

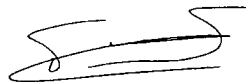
Membre de la compagnie régionale de Lyon - Riom

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 Testé

Signed with  
**universign**

Grégory Wolff

Damien Testé



2/1

# **GROUPE LA NOUVELLE REPUBLIQUE**

## **COMPTES CONSOLIDÉS**

Référentiel C.R.C. 99/02

Exercice clos le 31 décembre 2023

LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE-OUEST

— 232, rue de Grammont —  
37000 TOURS

Ce document contient 35 pages



## SOMMAIRE

|                                                                           |        |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| COMPTES CONSOLIDÉS .....                                                  | - 3 -  |
| Bilan actif .....                                                         | - 4 -  |
| Bilan passif .....                                                        | - 5 -  |
| Compte de résultat .....                                                  | - 6 -  |
| Tableau des flux de trésorerie .....                                      | - 7 -  |
| Variation des capitaux propres – Part du groupe .....                     | - 8 -  |
| ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS .....                                       | - 9 -  |
| 1 - Faits marquants de l'exercice .....                                   | - 10 - |
| 2 - Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice .....               | - 10 - |
| 3 - Référentiel comptable .....                                           | - 10 - |
| 4 - Périmètre de consolidation .....                                      | - 11 - |
| 4.1 - Activité du groupe .....                                            | - 11 - |
| 4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation ..... | - 11 - |
| 4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice .....                        | - 12 - |
| 4.4 - Organigramme du groupe .....                                        | - 13 - |
| 5 - Règles et méthodes comptables .....                                   | - 14 - |
| 5.1 - Date de clôture .....                                               | - 14 - |
| 5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation .....                         | - 14 - |
| 5.3 - Méthodes et règles d'évaluation .....                               | - 14 - |
| 6 - Explication des variations des postes du bilan .....                  | - 19 - |
| 6.1 - Ecart d'acquisition positifs .....                                  | - 19 - |
| 6.2 - Immobilisations incorporelles .....                                 | - 20 - |
| 6.3 - Immobilisations corporelles .....                                   | - 21 - |
| 6.4 - Immobilisations financières .....                                   | - 22 - |
| 6.5 - Sociétés mises en équivalence .....                                 | - 24 - |
| 6.6 - Stocks .....                                                        | - 24 - |
| 6.7 - Créances .....                                                      | - 25 - |
| 6.8 - Trésorerie .....                                                    | - 26 - |
| 6.9 - Capitaux propres .....                                              | - 26 - |
| 6.10 - Provisions pour risques et charges .....                           | - 27 - |
| 6.11 - Emprunts et dettes financières .....                               | - 27 - |
| 6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes .....                         | - 29 - |
| 6.13 - Comptes de régularisation .....                                    | - 30 - |
| 7 - Explication des variations des postes du compte de résultat .....     | - 30 - |
| 7.1 - Ventilation du chiffre d'affaires par activité .....                | - 30 - |
| 7.2 - Résultat financier .....                                            | - 31 - |
| 7.3 - Résultat exceptionnel .....                                         | - 32 - |
| 7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée .....                         | - 33 - |
| 8 - Autres informations .....                                             | - 33 - |
| 8.1 - Effectifs .....                                                     | - 33 - |
| 8.2 - Engagements hors bilan .....                                        | - 34 - |
| 8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles .....                      | - 35 - |
| 8.4 - Rémunération des dirigeants .....                                   | - 35 - |
| 8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes .....                       | - 35 - |



COMPTES CONSOLIDES



## Bilan actif

| En euros                                   | Exercice N        | Exercice N-1      |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                    |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles              | 15 443 395        | 19 659 942        |
| Amortissements et provisions               | 12 036 171        | 15 986 719        |
| <b>Net</b>                                 | <b>3 407 224</b>  | <b>3 673 224</b>  |
| <i>Dont écarts d'acquisition</i>           | <i>279 756</i>    | <i>353 558</i>    |
| Immobilisations corporelles                | 53 087 102        | 53 432 645        |
| Amortissements et provisions               | 47 127 945        | 46 823 125        |
| <b>Net</b>                                 | <b>5 959 157</b>  | <b>6 609 520</b>  |
| Immobilisations financières                | 20 245 601        | 8 768 472         |
| Provisions                                 | 142 239           | 141 392           |
| <b>Net</b>                                 | <b>20 103 362</b> | <b>8 627 080</b>  |
| Titres mis en équivalence                  | 972 360           | 998 253           |
| <b>Total de l'Actif Immobilisé</b>         | <b>30 442 103</b> | <b>19 908 077</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                     |                   |                   |
| Stocks et en-cours                         | 150 405           | 252 106           |
| Créances clients et avances versées        | 8 002 212         | 7 728 929         |
| Autres créances                            | 5 727 716         | 5 307 753         |
| Impôts différés actifs                     |                   |                   |
| Compte de régularisation                   | 563 866           | 547 344           |
| Valeurs mobilières de placement            | 4 000 000         | 4 042 276         |
| Disponibilités & Instruments de trésorerie | 7 844 332         | 14 392 716        |
| <b>Total de l'Actif Circulant</b>          | <b>26 288 531</b> | <b>32 271 124</b> |
| Activités cédées actif                     |                   |                   |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                    | <b>56 730 634</b> | <b>52 179 201</b> |



## Bilan passif

| En euros                                         | Exercice N        | Exercice N-1      |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                          |                   |                   |
| Capital                                          | 5 316 181         | 5 316 181         |
| Primes                                           | 9 548 900         | 9 548 900         |
| Réserves                                         | 2 805 400         | 3 664 322         |
| Ecart de conversion                              |                   |                   |
| <b>Résultat net</b>                              | <b>-111 006</b>   | <b>-858 925</b>   |
| Provisions réglementées                          |                   |                   |
| Subventions d'investissement                     | 635 552           | 734 314           |
| <b>Total des Capitaux Propres Part du Groupe</b> | <b>18 195 027</b> | <b>18 404 792</b> |
| Intérêts minoritaires                            | 131 508           |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>            | <b>18 326 535</b> | <b>18 404 792</b> |
| Autres Fonds Propres                             |                   |                   |
| Provisions                                       | 610 420           | 672 277           |
| <b>DETTES</b>                                    |                   |                   |
| Emprunts obligataires                            |                   |                   |
| Autres emprunts et dettes financières            | 6 943 726         | 2 415 919         |
| Concours bancaires - instru. financiers passifs  |                   | 17 143            |
| Dettes fournisseurs et avances reçues            | 6 947 912         | 6 758 290         |
| Autres dettes                                    | 15 671 704        | 15 346 669        |
| Comptes de régularisation                        | 8 230 337         | 8 564 111         |
| Activités cédées passif                          |                   |                   |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                           | <b>56 730 634</b> | <b>52 179 201</b> |



## Compte de résultat

| En euros                                                                                    | Exercice N            | Exercice N-1          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                              | <b>90 793 743</b>     | <b>89 308 034</b>     |
| Chiffre d'affaires                                                                          | 86 150 167            | 87 151 753            |
| Autres produits d'exploitation                                                              | 4 643 576             | 2 156 281             |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                               | <b>92 553 779</b>     | <b>90 574 546</b>     |
| Achats et variation de stock                                                                | 18 398 295            | 19 099 670            |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                       | 1 116 981             | 1 217 193             |
| <del>Charges de personnel</del>                                                             | <del>45 759 768</del> | <del>44 846 739</del> |
| Dotations aux amortissements                                                                | 1 805 956             | 1 615 439             |
| Autres charges d'exploitation                                                               | 25 472 779            | 23 795 505            |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION</b> | <b>-1 760 036</b>     | <b>-1 266 512</b>     |
| Dotations aux amort. des écarts d'acquisition                                               | 192 850               | 192 850               |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATION AUX AMORT. ET DEPRC. DES ECARTS D'ACQUISITION</b> | <b>-1 952 886</b>     | <b>-1 459 362</b>     |
| Produits sur opérations en commun                                                           | 19 771                |                       |
| Charges sur opérations en commun                                                            | 62                    |                       |
| Produits financiers                                                                         | 619 192               | 532 363               |
| Charges financières                                                                         | 105 523               | 52 040                |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                                   | <b>513 669</b>        | <b>480 323</b>        |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                                                         | <b>-1 419 508</b>     | <b>-979 039</b>       |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                | <b>1 046 772</b>      | <b>47 514</b>         |
| Impôts sur les bénéfices                                                                    | -275 232              | -129 097              |
| Impôts différés                                                                             |                       |                       |
| <b>RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGRÉES</b>                                                  | <b>-97 504</b>        | <b>-802 428</b>       |
| Quote-part dans les résultats des sociétés ME                                               | -25 893               | -56 497               |
| <b>RÉSULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>                                                     | <b>-123 397</b>       | <b>-858 925</b>       |
| Intérêts minoritaires                                                                       | -12 391               |                       |
| <b>RESULTAT NET</b>                                                                         | <b>-111 006</b>       | <b>-858 925</b>       |



## Tableau des flux de trésorerie

| En euros                                                                                | Exercice N         | Exercice N-1      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>OPÉRATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                        |                    |                   |
| <b>RESULTAT NET</b>                                                                     | <b>-111 006</b>    | <b>-858 925</b>   |
| Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées                                   | -12 391            |                   |
| Quote part dans résultat sociétés en équivalence                                        | 25 893             | 56 497            |
| Dividendes reçus des sociétés en équivalence                                            |                    |                   |
| <b>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</b> |                    |                   |
| Dérive de résultat + Résultat de dilution                                               |                    |                   |
| Dotations aux Amortissements et provisions                                              | 2 160 915          | 1 930 473         |
| Reprises des Amortissements et provisions                                               | -321 409           | -142 584          |
| Plus et moins values de cession                                                         | 4 024              | 456 549           |
| Subventions virées au résultat                                                          | -101 749           | -131 618          |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                                                       | <b>1 644 277</b>   | <b>697 324</b>    |
| Variation des frais financiers                                                          | -332 493           | -7 765            |
| Variation nette exploitation                                                            | 1 022 608          | -652 008          |
| Variation nette hors exploitation                                                       | -1 202 084         | 602 174           |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                                        | <b>-511 969</b>    | <b>-57 599</b>    |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                     | <b>1 132 308</b>   | <b>639 725</b>    |
| <b>OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                                      |                    |                   |
| Acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles                               | -1 110 033         | -2 201 008        |
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles                                  | 4 791              | 270 000           |
| Subventions d'investissement encaissées                                                 | 3 503              | 532 953           |
| Acquisitions immobilisations financières                                                | -11 238 142        | -6 133 920        |
| Cession immobilisations financières                                                     | -850               | 3 946             |
| Trésorerie nette / Acquisitions & cessions de filiales                                  | 227 002            |                   |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                       | <b>-12 113 729</b> | <b>-7 528 029</b> |
| <b>OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>                                                        |                    |                   |
| Augmentation de capital ou apports                                                      |                    |                   |
| Dividendes versés aux minoritaires                                                      | -50 225            |                   |
| Variation des autres fonds propres                                                      |                    |                   |
| Encaissements provenant d'emprunts                                                      | 5 200 654          | 302 846           |
| Remboursement d'emprunts                                                                | -742 525           | -785 354          |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                         | <b>4 407 904</b>   | <b>-482 508</b>   |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                                          | <b>-6 573 517</b>  | <b>-7 370 812</b> |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                                                         | <b>18 417 849</b>  | <b>25 788 664</b> |
| Reclassement de trésorerie                                                              |                    |                   |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                                          | <b>11 844 332</b>  | <b>18 417 849</b> |



## Variation des capitaux propres – Part du groupe

| En euros                  | Capital   | Primes    | Réserves  | Résultat   | Total Capitaux propres |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------------------|
| 31 décembre 2021          | 5 316 181 | 9 548 900 | 127 077   | 3 537 251  | 18 862 388             |
| Affectation Résultat      |           |           | 3 537 251 | -3 537 251 |                        |
| Résultat 2022             |           |           |           | -858 925   | -858 925               |
| Subventions (ANC 2020-01) |           |           |           |            | 401 335                |
| Autres variations         |           |           | -6        |            | -6                     |
| 31 décembre 2022          | 5 316 181 | 9 548 900 | 3 664 322 | -858 925   | 18 404 792             |
| Affectation Résultat      |           |           | -858 925  | 858 925    |                        |
| Résultat 2023             |           |           |           | -111 006   | -111 006               |
| Subventions (ANC 2020-01) |           |           |           |            | -98 762                |
| Autres variations         |           |           | 3         |            | 3                      |
| 31 décembre 2023          | 5 316 181 | 9 548 900 | 2 805 400 | -111 006   | 18 195 027             |



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES





## 1 - Faits marquants de l'exercice

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

## 2 - Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

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.

## 3 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

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

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

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

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



## 4 - Périmètre de consolidation

### 4.1 - Activité du groupe

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

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

### 4.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

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

| Société                                       | N° Siren / Localisation         | Méthode de consolidation |              | % de contrôle |              | % d'intérêt  |              |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                               |                                 | 2023                     | 2022         | 2023          | 2022         | 2023         | 2022         |
| La Nouvelle République du Centre-Ouest (NRCO) | 584 800 122<br>Tours (37)       | Consolidante             | Consolidante | Consolidante  | Consolidante | Consolidante | Consolidante |
| Société de Presse et d'Information (SDPI)     | 401 418 868<br>Poitiers (86)    | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| NR Communication                              | 414 679 423<br>Tours (37)       | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Presse Portage                                | 350 458 428<br>Tours (37)       | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Touraine Télévision                           | 483 679 361<br>Tours (37)       | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI des Basses Landes                         | 410 190 102<br>Poitiers (86)    | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI Alfred de Musset                          | 434 944 484<br>Tours (37)       | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI La Cour du capitole                       | 498 800 762<br>Châteauroux (36) | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| SCI Château St Martin                         | 439 025 966<br>Blois (41)       | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Puzzle Centre                                 | 322 668 138<br>Châteauroux (36) | IG                       | IG           | 100,00 %      | 100,00 %     | 100,00 %     | 100,00 %     |
| Sora Logiciels                                | 809 321 409<br>Tours (37)       | IG                       | NC           | 50,00 %       | 33,33 %      | 50,00 %      | 33,33 %      |
| Soparep                                       | 395 382 468<br>Saran (45)       | MEE                      | MEE          | 28,69 %       | 28,69 %      | 28,69 %      | 28,69 %      |

IG : intégration globale

IP : intégration proportionnelle

MEE : mise en équivalence

NC : non consolidée



### 4.3 - Variations de périmètre sur l'exercice

#### 4.3.1 - Entrées de périmètre

La société Sora Logiciels, antérieurement détenue à hauteur de 33,33 % par le groupe La Nouvelle République, a fait l'objet d'une acquisition complémentaire de titres en janvier 2023 portant le taux de détention à 50,00 %.

De facto, la société Sora Logiciels a été intégrée au périmètre de consolidation.

Cette acquisition réalisée au prix de 122 500 euros en complément des titres déjà détenus d'une valeur de 190 671 euros a dégagé un écart d'acquisition d'une valeur de 119 048 euros. Cet écart se décompose comme suit :

#### Coût d'acquisition des titres

|                                      |                      |
|--------------------------------------|----------------------|
| Prix d'acquisition des titres        | 313 171 euros        |
| Frais d'acquisition des titres       | 0 euros              |
| <b>Coût d'acquisition des titres</b> | <b>313 171 euros</b> |

| Justes valeurs des actifs et passifs acquis |                      | ACTIF         |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Immobilisations corporelles                 |                      | 2 642 euros   |                      |
| Immobilisations financières                 |                      | 850 euros     |                      |
| Créances clients et avances versées         |                      | 65 766 euros  |                      |
| Autres créances                             |                      | 157 200 euros |                      |
| Compte de régularisation                    |                      | 370 euros     |                      |
| Disponibilités & Instruments de trésorerie  |                      | 375 289 euros |                      |
| <b>Total Actif</b>                          | <b>602 117 euros</b> |               | <b>PASSIF</b>        |
| Dettes fournisseurs et avances reçues       |                      |               | 40 730 euros         |
| Autres dettes                               |                      |               | 117 734 euros        |
| Comptes de régularisation                   |                      |               | 55 406 euros         |
| <b>Total Passif</b>                         |                      |               | <b>213 870 euros</b> |

Justes valeurs des actifs et passifs acquis : 388 247 euros

Quote part : 50,00 % : 194 124 euros

Ecart d'acquisition : 119 048 euros

#### 4.3.2 - Sorties de périmètre

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

#### 4.3.3 - Autres variations du pourcentage d'intérêt

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

#### 4.3.4 - Restructuration interne

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

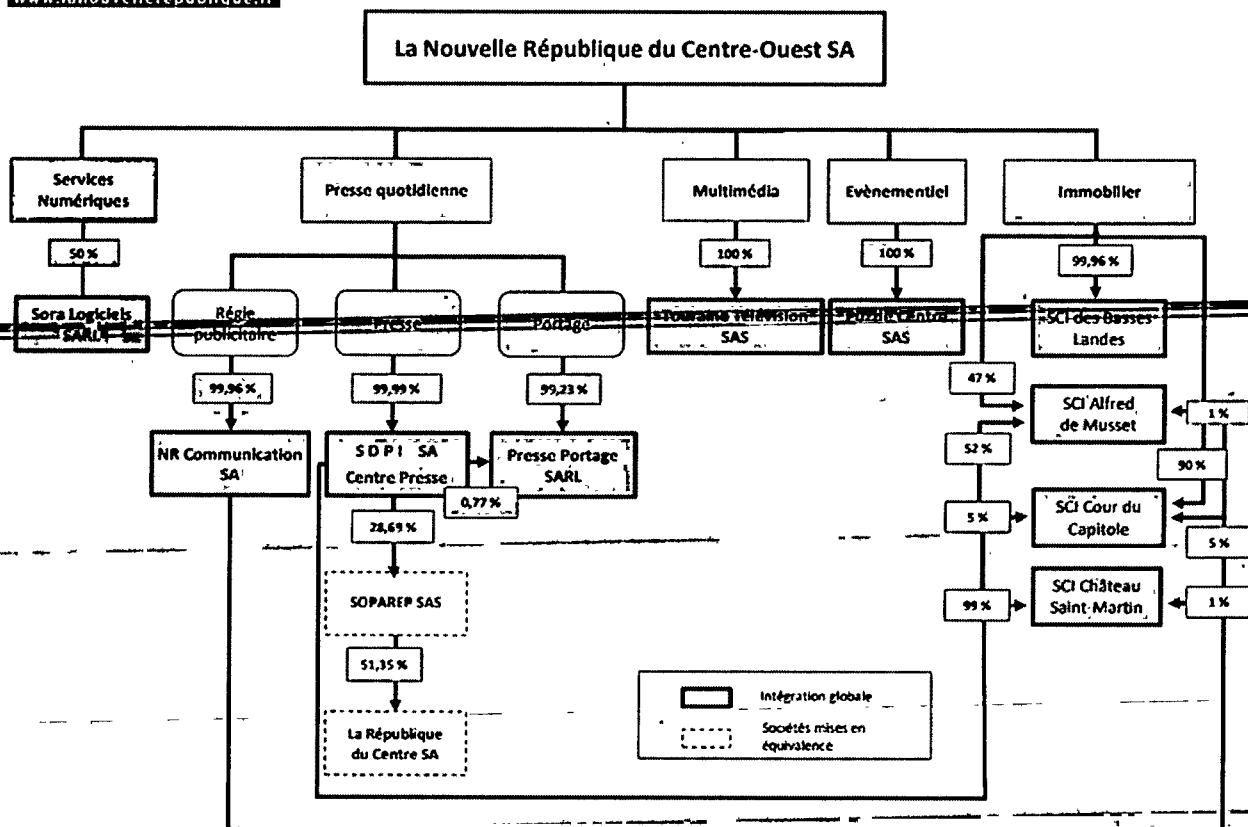
21

## 4.4 - Organigramme du groupe

L'organigramme du groupe peut être synthétisé comme suit :



## GROUPE NOUVELLE REPUBLIQUE AU 31 DECEMBRE 2023



X

## 5 - Règles et méthodes comptables

### 5.1 - Date de clôture

Toutes les entités comprises dans le périmètre de consolidation ont une date de clôture au 31 décembre 2023 et une durée d'exercice de 12 mois.

### 5.2 - Périmètre : méthodes de consolidation

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

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

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

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

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

### 5.3 - Méthodes et règles d'évaluation

#### 5.3.1 - Écarts d'acquisition

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

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

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif immobilisé. En fonction de l'activité sous-jacente, cet écart d'acquisition peut être amorti sur une durée qui reflète, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Les écarts d'acquisition ne faisant pas l'objet d'un amortissement, font l'objet, à la clôture de l'exercice, d'un test de dépréciation.

L'écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat selon un plan de reprise dont la durée reflète, aussi raisonnablement



que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Aucun écart d'acquisition négatif n'a été constaté par le Groupe La Nouvelle République.

### 5.3.2 - *Immobilisations incorporelles*

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

Les méthodes d'amortissement retenues sont les suivantes :

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

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

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

### 5.3.3 - *Immobilisations corporelles*

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

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

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

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

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



#### 5.3.4 - Opérations de location financement

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement CRC 99-02, les biens financés selon un contrat de location financement et répondant aux critères d'activation sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amortis selon la méthode présentée au point 5.3.3 « Immobilisations corporelles ». La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges de loyer sont annulées en contrepartie de la constatation d'un amortissement et d'intérêts financiers.

#### 5.3.5 - Immobilisations financières

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

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

#### 5.3.6 - Stocks

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

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

#### 5.3.7 - Créances et dettes

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

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

#### 5.3.8 - Autres créances et comptes de régularisation

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

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

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



### 5.3.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

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

### 5.3.10 - Subventions d'investissement

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

### 5.3.11 - Impôts sur les bénéfices

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

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

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

### 5.3.12 - Comptabilisation des produits

Les produits sont comptabilisés au compte de résultat lorsque les prestations correspondantes sont réalisées. Ainsi, les abonnements encaissés restant à servir au 31 décembre 2023 sont comptabilisés en prix de vente en compte de régularisation passif.

### 5.3.13 - Charges et produits exceptionnels

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

### 5.3.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

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

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



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

#### *5.3.15 - Application des méthodes préférentielles*

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

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



## 6 - Explication des variations des postes du bilan

## 6.1 - Ecart d'acquisition positifs

| En euros                            | Valeurs Brutes   | Amortissements   | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Ecart d'acquisition positifs</b> |                  |                  |                              |                                |
| A Nouveau                           | 1 928 500        | 1 574 942        | 353 558                      | 546 408                        |
| Mouvement de périmètre              | 119 048          |                  | 119 048                      |                                |
| Augmentation                        |                  | 192 850          | -192 850                     | -192 850                       |
| Diminution                          |                  |                  |                              |                                |
| Ecart de conversion                 |                  |                  |                              |                                |
| <b>Ecart d'acquisition positifs</b> | <b>2 047 548</b> | <b>1 767 792</b> | <b>279 756</b>               | <b>353 558</b>                 |

Les valeurs inscrites sur la ligne « Ecart d'acquisition positifs » concernent :

- la société Puzzle Centre pour une valeur nette de 160 708 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans.
- la société Sora Logiciels pour une valeur nette de 119 048 euros. Compte tenu de l'activité de la société Sora Logiciel, de la nature de cet écart d'acquisition et de sa durée d'utilisation, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un plan d'amortissement.



**6.2 - Immobilisations incorporelles**

| En euros                                  | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Frais d'établissement                     |                   |                           |                              |                                |
| Frais de recherche                        |                   |                           |                              |                                |
| Concessions, brevets, licences            | 8 339 975         | 7 038 635                 | 1 301 340                    | 1 326 578                      |
| Droit au bail                             | 72 840            | 72 840                    |                              |                                |
| Fonds de commerce                         | 4 960 691         | 3 156 904                 | 1 803 787                    | 1 993 087                      |
| Autres immobilisations<br>incorporelles   | 1                 |                           | 1                            | 1                              |
| Autres immos incorp. Crédit bail          |                   |                           |                              |                                |
| Immobilisations incorporelles<br>en cours |                   |                           |                              |                                |
| Avances et acomptes s/ immo<br>incorp.    | 22 340            |                           | 22 340                       |                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>  | <b>13 395 847</b> | <b>10 268 379</b>         | <b>3 127 468</b>             | <b>3 319 666</b>               |

| En euros                | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Exercice N-1            | 17 731 443        | 14 411 777                | 3 319 666        |
| Augmentations           | 355 338           | 547 536                   | 192 198          |
| Diminutions             | 4 691 710         | 4 691 710                 |                  |
| Variations de périmètre | 776               | 776                       |                  |
| Ecarts de change        |                   |                           |                  |
| <b>Exercice N</b>       | <b>13 395 847</b> | <b>10 268 379</b>         | <b>3 127 468</b> |

Les fonds commerciaux correspondent aux fonds suivants :

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

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

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| ▪ SDPI (Titre « Centre Presse ») : | 3 152 331 euros |
| ▪ Presse Portage :                 | 4 573 euros     |
| ▪ TOTAL :                          | 3 156 904 euros |

La dotation pour dépréciation du titre « Centre Presse » relative à l'exercice 2023 s'élève à 189 300 euros. Cette dotation est présentée en charges d'exploitation.



Les acquisitions d'immobilisations incorporelles pour 355 338 euros concernent principalement des acquisitions de logiciels et des développements informatiques relatifs au nouveau système éditorial des quotidiens.

### 6.3 - Immobilisations corporelles

| En euros                                   | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Terrains                                   | 1 394 720         | 420 096                   | 974 624                      | 1 006 795                      |
| Constructions                              | 21 141 711        | 18 929 429                | 2 212 282                    | 2 404 394                      |
| Installations tech, mat et outillages ind. | 25 685 415        | 23 627 612                | 2 057 803                    | 2 580 592                      |
| Autres immobilisations corporelles         | 4 589 294         | 4 150 808                 | 438 486                      | 482 366                        |
| Immobilisations corporelles en cours       | 275 962           |                           | 275 962                      | 135 373                        |
| Immeubles de placement                     |                   |                           |                              |                                |
| Avances et acomptes s/ immo corp.          |                   |                           |                              |                                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>53 087 102</b> | <b>47 127 945</b>         | <b>5 959 157</b>             | <b>6 609 520</b>               |

| En euros                | Valeurs Brutes    | Amorts /<br>Dépréciations | Valeurs Nettes   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Exercice N-1            | 53 432 645        | 46 823 125                | 6 609 520        |
| Augmentations           | 393 275           | 1 160 133                 | -766 858         |
| Diminutions             | 749 858           | 863 711                   | -113 853         |
| Variations de périmètre | 11 040            | 8 398                     | 2 642            |
| Ecart de change         |                   |                           |                  |
| <b>Exercice N</b>       | <b>53 087 102</b> | <b>47 127 945</b>         | <b>5 959 157</b> |

Les acquisitions d'immobilisations correspondent aux éléments suivants :

- Constructions et agencements divers : 121 132 euros
- Installations techniques et matériels : 64 787 euros
- Autres immobilisations corporelles : 66 767 euros
- Immobilisations en cours : 140 589 euros
- TOTAL 393 275 euros

Les diminutions d'immobilisations concernent les éléments suivants :

- Installations techniques et matériels : 718 059 euros
- Autres immobilisations corporelles : 31 799 euros
- TOTAL 749 858 euros



Les cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles et les mises au rebut ont dégagé une moins-value nette de 4 024 euros.

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

| En euros                              | Valeurs Brutes | Amortissements | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Terrains                              |                |                |                              |                                |
| Constructions                         |                |                |                              |                                |
| Instal. tech, mat et outillages ind.  |                |                |                              |                                |
| Autres immobilisations corporelles    | 771 061        | 726 351        | 44 710                       | 96 295                         |
| <b>Immobilisations en crédit-bail</b> | <b>771 061</b> | <b>726 351</b> | <b>44 710</b>                | <b>96 295</b>                  |

#### 6.4 - Immobilisations financières

| En euros                              | Valeurs Brutes    | Amortissements | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participations              | 105 230           | 19 772         | 85 458                       | 257 176                        |
| Créances ratt. à particip. conso.     |                   |                |                              |                                |
| Créances ratt. à particip. non conso. |                   |                |                              |                                |
| Autres titres immobilisés             | 12 644 521        | 107 222        | 12 537 299                   | 6 027 444                      |
| Prêts                                 | 2 367 605         | 15 245         | 2 352 360                    | 2 217 705                      |
| Actifs financiers                     |                   |                |                              |                                |
| Actions propres                       |                   |                |                              |                                |
| Autres immobilisations financières    | 5 128 245         |                | 5 128 245                    | 124 755                        |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>    | <b>20 245 601</b> | <b>142 239</b> | <b>20 103 362</b>            | <b>8 627 080</b>               |

| En euros                           | Valeurs Brutes    | Amortissements | Valeurs Nettes    |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Exercice N-1                       | 8 768 472         | 141 392        | 8 627 080         |
| Augmentations                      | 11 789 450        | 847            | 11 788 603        |
| Diminutions                        |                   |                |                   |
| Var. périmètre et écarts de change | -312 321          |                | -312 321          |
| <b>Exercice N</b>                  | <b>20 245 601</b> | <b>142 239</b> | <b>20 103 362</b> |





Les titres de participation concernent principalement les entités suivantes non consolidées au 31 décembre 2023 :

| Entités            | Valeur brute | Valeur nette | % de détention |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| Sofinloire         | 5 000        | 5 000        | 50,00 %        |
| Territoires TV     | 25 000       | 25 000       | 25,00 %        |
| Gama               | 39 800       | 20 028       | 20,00 %        |
| IPO                | 9 147        | 9 147        | 11,11 %        |
| SAS Dans Nos Cœurs | 16 500       | 16 500       | 11,00 %        |
| CFPP               | 4 349        | 4 349        | 5,71 %         |
| Autres             | <u>5 434</u> | <u>5 434</u> |                |
| TOTAL              | 105 230      | 85 458       |                |

Le Groupe La Nouvelle République exerce une influence notable sur la société SOFINLOIRE. Néanmoins, au vu du résultat et des capitaux propres de la société au 31 décembre 2023, sa mise en équivalence n'aurait pas eu d'incidences significatives sur les comptes consolidés de l'exercice 2023 du Groupe La Nouvelle République.

La participation au sein de la société SORA LOGICIELS a été acquise au cours de l'exercice 2018. L'acquisition complémentaire de titres au cours de l'exercice 2023 a eu pour conséquence l'entrée au sein du périmètre de consolidation de cette filiale. Le traitement apporté à cette entrée est présenté au point 4.3.1.

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

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

Les autres titres immobilisés correspondent principalement à des obligations pour une valeur de 2 000 000 euros et des bons à moyen terme pour un montant de 10 000 000 euros.

Les prêts d'un montant de 2 367 605 euros concernent principalement les cotisations Effort Construction versées sous forme de prêt aux organismes collecteurs pour une valeur de 2 352 360 euros.

Les autres immobilisations financières correspondent à des comptes à terme pour une valeur de 5 000 000 euros et aux divers dépôts et cautionnements versés pour un montant total de 128 245 euros.



**6.5 - Sociétés mises en équivalence**

| En euros                         | Titres mis en équivalence |                |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                  | 2023                      | 2022           |
| SOPAREP                          | 972 360                   | 998 253        |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> | <b>972 360</b>            | <b>998 253</b> |

La valeur des titres mis en équivalence de la société SOPAREP intègre l'écart d'évaluation constaté historiquement des titres de presse détenus par la société SOPAREP et ses filiales. Cet écart d'évaluation concerne le titre de presse La République du Centre pour une valeur nette de 6 223 500 euros.

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

2 490 015 euros dont 459 900 euros constatés au titre de l'exercice.

| En euros                         | Contribution aux réserves consolidées – Part groupe |                   | Contribution au résultat consolidé – Part groupe |                |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|----------------|
|                                  | 2023                                                | 2022              | 2023                                             | 2022           |
| SOPAREP                          | -4 605 715                                          | -4 579 822        | -25 893                                          | -56 497        |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> | <b>-4 605 715</b>                                   | <b>-4 579 822</b> | <b>-25 893</b>                                   | <b>-59 497</b> |

**6.6 - Stocks**

| En euros                  | Valeurs Brutes | Dépréciation | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|---------------------------|----------------|--------------|------------------------------|--------------------------------|
| Matières premières        | 150 405        |              | 150 405                      | 252 106                        |
| En cours biens            |                |              |                              |                                |
| Produits finis            |                |              |                              |                                |
| Marchandises              |                |              |                              |                                |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b> | <b>150 405</b> |              | <b>150 405</b>               | <b>252 106</b>                 |



**6.7 - Créances**

| En euros                          | Valeurs Brutes    | Dépréciation   | Valeurs Nettes<br>Exercice N | Valeurs Nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Avances et acomptes versés        | 70 805            |                | 70 805                       | 15 961                         |
| Clients                           | 8 281 064         | 349 657        | 7 931 407                    | 7 712 968                      |
| <b>CREANCES CLIENTS</b>           | <b>8 351 869</b>  | <b>349 657</b> | <b>8 002 212</b>             | <b>7 728 929</b>               |
| Créances sociales                 | 89 884            |                | 89 884                       | 68 112                         |
| Créances fiscales                 | 3 936 681         |                | 3 936 681                    | 4 071 003                      |
| Comptes courants débiteurs        | 657 019           | 18 360         | 638 659                      | 578 749                        |
| Créances sur cession d'immos      |                   |                |                              |                                |
| Prim. Remboursement oblig.        |                   |                |                              |                                |
| Débiteurs divers                  | 1 062 492         |                | 1 062 492                    | 589 889                        |
| Instruments financiers dérivés    |                   |                |                              |                                |
| Capital souscrit appelé non versé |                   |                |                              |                                |
| <b>AUTRES CREANCES</b>            | <b>5 746 076</b>  | <b>18 360</b>  | <b>5 727 716</b>             | <b>5 307 753</b>               |
| <b>CREANCES</b>                   | <b>14 097 945</b> | <b>368 017</b> | <b>13 729 928</b>            | <b>13 036 682</b>              |

| En euros                          | Moins de 1 an     | Plus de 1 an   |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| Avances et acomptes versés        | 70 805            |                |
| Clients                           | 8 281 064         |                |
| Créances sociales                 | 76 204            | 13 680         |
| Créances fiscales                 | 3 479 588         | 457 093        |
| Comptes courants débiteurs        | 402 019           | 255 000        |
| Créances sur cession d'immos      |                   |                |
| Débiteurs divers                  | 1 062 492         |                |
| Instruments financiers dérivés    |                   |                |
| Capital souscrit appelé non versé |                   |                |
| <b>TOTAL CREANCES</b>             | <b>13 372 172</b> | <b>725 773</b> |

Les créances fiscales sont principalement représentatives des droits à déduction de TVA pour un montant de 2 775 927 euros, de subventions à recevoir pour une valeur de 357 974 euros et des créances constatées au titre du Crédit d'Impôt Recherche pour une valeur totale de 791 045 euros.

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



Les débiteurs divers d'une valeur de 1 106 898 euros sont principalement composés des primes et avoirs à recevoir d'un montant de 773 240 euros.

### 6.8 - Trésorerie

| En euros                                       | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Valeurs mobilières de placement                | 4 000 000                    | 4 042 276                      |
| Prov.dép.Valeurs mobilières de placement       |                              |                                |
| VMP / Actions propres                          |                              |                                |
| <del>Valeurs mobilières de placement</del>     | <del>4 000 000</del>         | <del>4 042 276</del>           |
| Disponibilités                                 | 7 844 332                    | 14 392 716                     |
| Instruments financiers Actif                   |                              |                                |
| <b>Disponibilités et instru. de trésorerie</b> | <b>7 844 332</b>             | <b>14 392 716</b>              |
| Concours bancaires courants                    |                              | 17 143                         |
| Instruments financiers Passif                  |                              |                                |
| <b>Trésorerie passive</b>                      |                              | <b>17 143</b>                  |
| <b>TRESORERIE NETTE</b>                        | <b>11 844 332</b>            | <b>18 417 849</b>              |

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

### 6.9 - Capitaux propres

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

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



**6.10 - Provisions pour risques et charges**

| En euros                                   | Exercice N-1   | Dotations      | Reprises       | Exercice N     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Prov. autres risques                       | 531 408        | 254 100        | 311 408        | 474 100        |
| <b>Provisions pour risques</b>             | <b>531 408</b> | <b>254 100</b> | <b>311 408</b> | <b>474 100</b> |
| Prov. pour médailles du travail            | 130 869        | 5 451          |                | 136 320        |
| Prov. pour autres charges                  | 10 000         |                | 10 000         |                |
| <b>Provisions pour charges</b>             | <b>140 869</b> | <b>5 451</b>   | <b>10 000</b>  | <b>136 320</b> |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>  | <b>672 277</b> | <b>259 551</b> | <b>321 408</b> | <b>610 420</b> |
| <del>Provisions pour impôts différés</del> |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS</b>                          | <b>672 277</b> | <b>259 551</b> | <b>321 408</b> | <b>610 420</b> |

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

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| ✓ Litiges civils et commerciaux : | 474 100 euros |
| TOTAL                             | 474 100 euros |

**6.11 - Emprunts et dettes financières**

| En euros                               | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles     |                              |                                |
| Autres emprunts obligataires           |                              |                                |
| Emprunts auprès des étab. de crédit    | 6 876 519                    | 2 311 575                      |
| Emprunts auprès des étab. de crédit CT |                              |                                |
| Dettes participations des salariés     | 136                          | 136                            |
| Dettes financières diverses            | 20 172                       | 5 105                          |
| Dettes financières Crédit-bail         | 46 899                       | 99 103                         |
| Concours bancaires courants            |                              | 17 143                         |
| Instruments financiers Passif          |                              |                                |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>  | <b>6 943 726</b>             | <b>2 433 062</b>               |



| En euros                               | Moins de 1 an    | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles     |                  |                  |                |
| Autres emprunts obligataires           |                  |                  |                |
| Emprunts auprès des étab. de crédit    | 3 022 814        | 3 498 867        | 300 000        |
| Emprunts auprès des étab. de crédit CT |                  |                  |                |
| Dettes participations des salariés     | 136              |                  |                |
| Dettes financières diverses            | 3 677            |                  |                |
| Dettes financières Crédit-bail         | 46 899           |                  |                |
| Intérêts courus non échus              | 71 333           |                  |                |
| Concours bancaires courants            |                  |                  |                |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>  | <b>3 144 859</b> | <b>3 498 867</b> | <b>300 000</b> |

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement les éléments suivants :

- les emprunts auprès des établissements de crédit concernent les emprunts bancaires « classiques » toujours en cours à la clôture de l'exercice ainsi que les Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits par le Groupe La Nouvelle République au cours de l'exercice précédent ;
- trois emprunts de PGE de 2 500 000 euros chacun ont été souscrits au cours de l'exercice précédent auprès de la Caisse d'Epargne Loire Centre, du CIC Ouest et du Crédit Agricole Centre France. Ces emprunts ont été remboursés partiellement à leur date de mise en remboursement. A la clôture de l'exercice, le capital restant dû des trois emprunts s'élève à 1 088 020 euros. Pour rappel, ces emprunts bénéficient de la garantie de l'Etat à hauteur de 90 % de l'encours et des frais accessoires prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 ;
- trois nouveaux Prêts Garantis par l'Etat (PGE résilience) pour un montant total de 5 000 000 euros 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 2 000 000 euros au bout de 12 mois et seront amortis pour le solde soit 3 000 000 euros sur 5 ans. Ils bénéficient de la garantie de l'Etat prévue par la loi n°2020-289 du 23 mars 2020 modifié.

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



**6.12 - Dettes fournisseurs et autres dettes**

| En euros                          | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 597 228                    | 6 422 967                      |
| Avances et acomptes reçus         | 350 684                      | 335 323                        |
| Dettes sociales                   | 11 238 737                   | 10 645 843                     |
| Dettes fiscales                   | 4 113 566                    | 4 126 756                      |
| Fournisseurs d'immobilisations    | 95 454                       | 334 205                        |
| Comptes courants créditeurs       | 5 358                        | 55 672                         |
| Instruments dérivés passifs       |                              |                                |
| Dettes diverses                   | 218 589                      | 184 193                        |
| <b>AUTRES DETTES</b>              | <b>22 619 616</b>            | <b>22 104 959</b>              |

| En euros                          | Moins de 1 an     | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 597 228         |              |               |
| Avances et acomptes reçus         | 350 684           |              |               |
| Dettes sociales                   | 11 238 737        |              |               |
| Dettes fiscales                   | 4 113 566         |              |               |
| Fournisseurs d'immobilisations    | 95 454            |              |               |
| Comptes courants créditeurs       | 5 358             |              |               |
| Instruments dérivés passifs       |                   |              |               |
| Dettes diverses                   | 218 589           |              |               |
| <b>AUTRES DETTES</b>              | <b>22 619 616</b> |              |               |



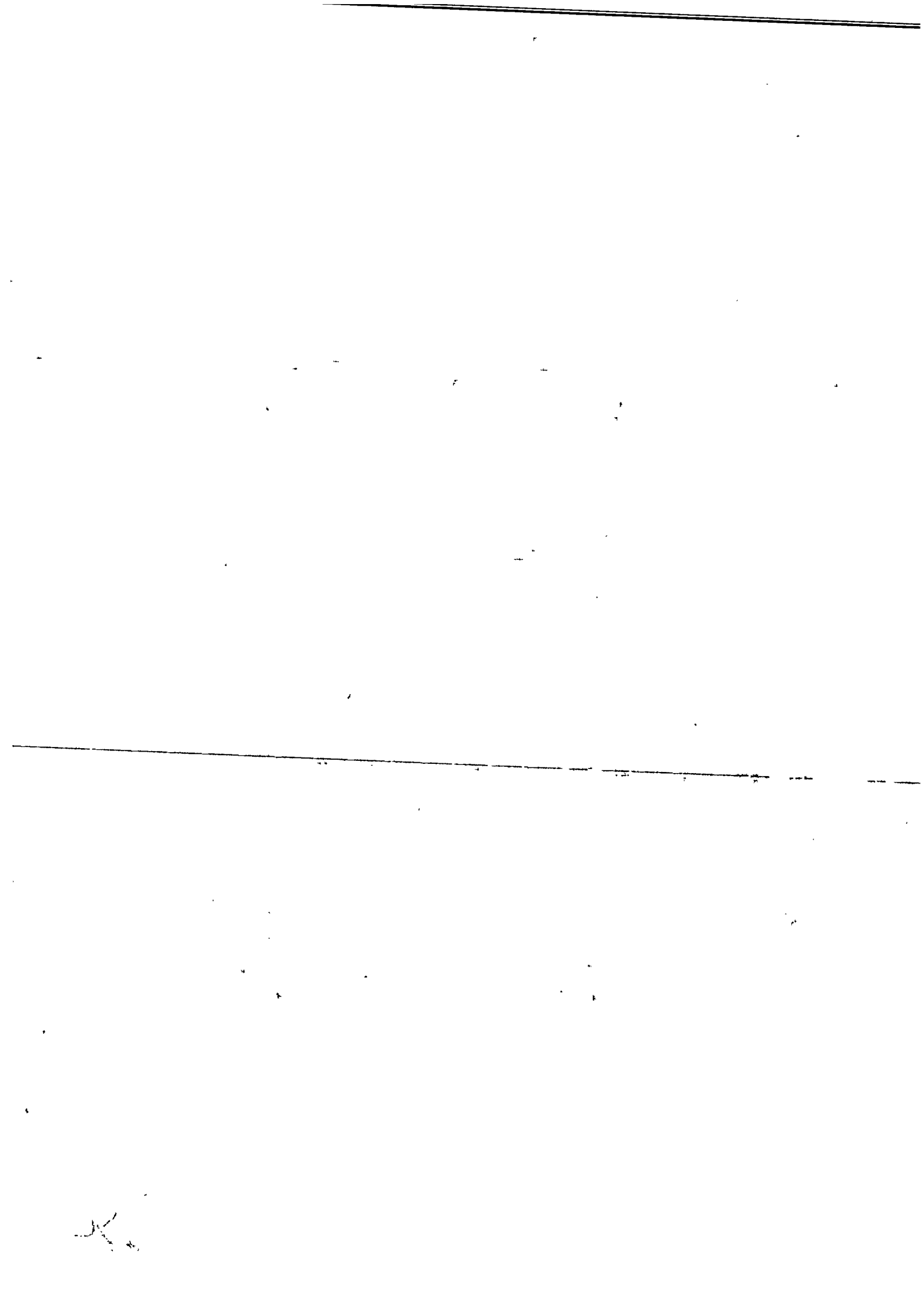
**6.13 - Comptes de régularisation**

| En euros                                | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACTIF</b>                            |                              |                                |
| Charges constatées d'avance             | 563 866                      | 547 344                        |
| Charges à répartir                      |                              |                                |
| Compte de liaison actif                 |                              |                                |
| Ecart de conversion actif               |                              |                                |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ACTIF</b>  | <b>563 866</b>               | <b>547 344</b>                 |
| <b>PASSIF</b>                           |                              |                                |
| Produits constatés d'avance             | 8 230 337                    | 8 564 111                      |
| Compte de liaison passif                |                              |                                |
| Ecart de conversion passif              |                              |                                |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION PASSIF</b> | <b>8 230 337</b>             | <b>8 564 111</b>               |

Les produits constatés d'avance concernent les abonnements perçus d'avance pour 7 821 212 euros. Les subventions d'investissements sont désormais maintenues en fonds propres.

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

| En euros                     | Exercice N        | Exercice N-1      |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Presse Quotidienne Régionale | 81 448 210        | 83 546 833        |
| Multimédia et TV Locale      | 3 187 194         | 2 437 909         |
| Evènementiel                 | 1 126 759         | 1 167 011         |
| Services numériques          | 388 004           |                   |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>    | <b>86 150 167</b> | <b>87 151 753</b> |



**7.2 - Résultat financier**

| En euros                                        | Valeurs<br>Exercice N | Valeurs<br>Exercice N-1 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Total des dividendes                            | 25 040                | 504 232                 |
| Autres produits de participation                | 6                     |                         |
| Produits des autres immobilisations financières | 33 991                | 8 654                   |
| Revenus des autres créances et VMP              | 483 264               | 19 232                  |
| Produits nets sur cession de VMP                |                       |                         |
| Autres produits financiers                      | 76 891                |                         |
| Reprises sur prov. et amort. financiers         |                       | 245                     |
| Escomptes obtenus                               |                       |                         |
| Transfert de charges financières                |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                      | <b>619 192</b>        | <b>532 363</b>          |
| Dotation aux prov. & amort. financiers          | 846                   |                         |
| Intérêts et charges financiers                  | 97 447                | 51 990                  |
| Pertes de change                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cession de VMP               |                       |                         |
| Escomptes accordés                              |                       |                         |
| Autres charges financières                      | 7 230                 | 50                      |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                      | <b>105 523</b>        | <b>52 040</b>           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                       | <b>513 669</b>        | <b>480 323</b>          |

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

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

182

**7.3 - Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

| En euros                                   | Valeurs nettes<br>Exercice N | Valeurs nettes<br>Exercice N-1 |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Produits exceptionnels sur op. de gestion  | 1 581 397                    | 193 578                        |
| Produits exceptionnels sur ex. antérieurs  |                              |                                |
| Produits de cession d'éléments d'actifs    | 4 791                        | 270 000                        |
| Subventions virées au résultat             | 101 749                      | 131 618                        |
| Autres produits exceptionnels              | 516                          |                                |
| Reprises de provisions exceptionnelles     | 307 409                      | 118 500                        |
| Transferts de charges exceptionnelles      |                              |                                |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>              | <b>1 995 862</b>             | <b>713 696</b>                 |
| Charges exceptionnelles sur op. de gestion | 687 175                      | 364 200                        |
| Charges sur exercices antérieurs           |                              |                                |
| VNC des éléments d'actifs cédés            | 8 815                        | 113 481                        |
| Autres charges exceptionnelles             |                              |                                |
| Dotations de provisions exceptionnelles    | 253 100                      | 188 501                        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>             | <b>949 090</b>               | <b>666 182</b>                 |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>               | <b>1 046 772</b>             | <b>47 514</b>                  |

Le résultat exceptionnel est principalement constitué des éléments suivants :

- les reprises de provisions pour un montant de 307 409 euros relatives aux provisions pour risques et charges ;
- la quote-part des subventions virée au résultat pour une valeur de 101 749 euros ;
- des charges exceptionnelles pour un montant total de 687 175 euros relatifs aux litiges, indemnités et transactions versées ;
- les dotations aux provisions pour risques et charges pour une valeur de 253 100 euros ;
- des produits exceptionnels relatifs à des aides et autres produits reçus au titre des exercices antérieurs à 2023.

Les cessions d'actifs conduisent à une moins-value globale de 4 024 euros.





## 7.4 - Preuve d'impôt et imposition différée

### 7.4.1 - Preuve d'impôt

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

### 7.4.2 - Analyse des impositions différées

Aucune imposition différée n'est constatée à la clôture de l'exercice 2023.

Au regard des prévisions d'activité et des résultats attendus sur l'exercice 2024, le Groupe La Nouvelle République a choisi de ne pas constater d'imposition différée sur les déficits fiscaux reportables.

## 8 - Autres informations

### 8.1 - Effectifs

Les effectifs du groupe La Nouvelle République s'établissent, à la clôture de l'exercice, à 765 personnes.

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

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



**8.2 - Engagements hors bilan**

| En euros                                                                                       | Exercice N       | Exercice N-1     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pensions et Retraites                                                                          | 5 941 481        | 5 740 906        |
| Nantissement en second rang des sommes figurant au compte de garantie du contrat d'affacturage | -                | -                |
| Effets escomptés non échus                                                                     | -                | -                |
| Créances cédées (affacturage)                                                                  | -                | -                |
| Contrats Swap de taux sur emprunts                                                             | -                | -                |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                                                                      | <b>5 941 481</b> | <b>5 740 906</b> |

Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués selon la méthode rétrospective, en appliquant un taux d'inflation de 2,0 % et un taux d'actualisation de 3,15 %. ~~Le taux d'actualisation utilisé sur l'exercice dernier s'établissait à 3,75 %.~~

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

Les indemnités de départ en retraite versées au cours de l'exercice 2023 se sont élevées à 385 179 euros charges sociales comprises et concernent les sociétés NRCO et PRESSE PORTAGE.



**8.3 - Dettes garanties par des sûretés réelles**

| En euros                              | Dettes garanties | Montant net<br>sûretés | Biens donnés en garantie                                                         |
|---------------------------------------|------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Autres emprunts et dettes financières | 300 260          | 300 260                | Privilège de prêteur de denier sur l'immeuble situé à Châteauroux 25 rue Diderot |
| Autres emprunts et dettes financières | 52 890           | 52 890                 | Nantissement compte courant                                                      |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>353 150</b>   | <b>353 150</b>         |                                                                                  |

**8.4 - Rémunération des dirigeants**

Les rémunérations des dirigeants se sont élevées pour l'ensemble du groupe à la somme de 617 837 euros.

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

**8.5 - Honoraires des commissaires aux comptes**

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

- ↳ les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 115 900 euros,
- ↳ les honoraires comptabilisés au titre des prestations de services entrant dans les services autres que la certifications des comptes : 2 750 euros.

