(1) **BILAN - ACTIF**

DGFiP N° 2050 2024

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SA LA MONTAGNE — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 45 Rue DU CLOS FOUR 63056 CLERMONT FERRAND CEDEX 2 — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 8 5 6 2 0 0 1 5 9 0 0 0 5 1 0 — Néant ☐ *

			Brut 1	Amortissements, provisions 2		Exercice N clos le, 31122023 Net 3	N-1 31122022 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
	Frais de développement *	CX		CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	6 988 118	AG	6 897 939	90 179	304 392
	Fonds commercial (1)	AH	619 106	AI	420 759	198 347	198 347
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	3 305 907	AO		3 305 907	913 366
	Constructions	AP	30 082 912	AQ	23 209 600	6 873 312	8 626 531
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	35 208 127	AS	33 652 856	1 555 270	1 508 253
	Autres immobilisations corporelles	AT	10 048 734	AU	8 311 371	1 737 362	1 808 150
	Immobilisations en cours	AV	4 109 768	AW		4 109 768	2 016 807
	Avances et acomptes	AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	79 009 213	CV	20 638 558	58 370 655	63 669 245
	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD	88 078	BE		88 078	88 078
	Prêts	BF	792 162	BG	175 000	617 162	496 784
	Autres immobilisations financières*	BH	422 145	BI		422 145	98 431
	TOTAL (II)	BJ	170 674 275	BK	93 306 085	77 368 190	79 728 389
ACTIF CIRCULANT — STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	562 462	BM		562 462	752 304
	En cours de production de biens	BN		BO			
	En cours de production de services	BP		BQ			
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
	Marchandises	BT		BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 074 323	BY	124 554	4 949 768	3 691 593
	Autres créances (3)	BZ	35 154 835	CA	3 044 183	32 110 651	25 004 127
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	4 226 200	CE	193 892	4 032 308	3 117 767
	Disponibilités	CF	10 326 460	CG		10 326 460	9 827 383
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	1 770 140	CI		1 770 140	1 888 510
	TOTAL (III)	CJ	57 114 422	CK	3 362 630	53 751 792	44 281 687
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	9 991			9 991	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	227 798 689	1A	96 668 716	131 129 973	124 010 076

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (3) Part à plus d'un an CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP **N° 2051 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SA LA MONTAGNE — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 609 796)	DA	609 796	609 796
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	60 979	60 979
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	9 366 523	9 366 523
	Report à nouveau	DH	11 827 083	10 541 382
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 680 048)	1 285 701
	Subventions d'investissement	DJ	553 889	323 827
	Provisions réglementées *	DK	15 441 903	16 137 518
	TOTAL (I)	DL	35 180 126	38 325 728
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	5 000 000	5 000 000
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO	5 000 000	5 000 000
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 653 942	703 941
	Provisions pour charges	DQ	1 930 727	3 746 375
	TOTAL (III)	DR	3 584 669	4 450 316
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	9 081 536	4 342 353
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	46 578 546	42 407 343
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	715 692	581 328
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	14 114 534	11 558 913
	Dettes fiscales et sociales	DY	8 426 485	9 565 854
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	547 615	120 240
	Autres dettes	EA	510 417	171 006
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	7 390 349	7 486 989
	TOTAL (IV)	EC	87 365 176	76 234 030
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	131 129 973	124 010 076

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont — Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont — Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont — Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus–values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	49 268 997	43 429 588
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	0	10 551

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

3 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** DGFiP **N° 2052 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SA LA MONTAGNE — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	274 395	FB		FC	274 395	386 937
	Production vendue biens *	FD	52 496 808	FE		FF	52 496 808	54 590 202
	Production vendue services *	FG	29 674 670	FH		FI	29 674 670	29 794 286
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	82 445 873	FK		FL	82 445 873	84 771 425
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	3 762 667	759 355
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	848 704	719 660
	Autres produits (1) (11)					FQ	992 674	902 011
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	88 049 920	87 152 452
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	251 167	317 437
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	3 594 787	4 404 210
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	189 842	(23 182)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	37 396 975	35 952 994
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	2 083 700	2 057 356
	Salaires et traitements*					FY	28 443 798	28 134 894
	Charges sociales (10)					FZ	11 386 134	11 520 453
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1–2° al.3 du CGI) HS)					GA	2 180 448	2 120 679
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	165 792	492 391
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	810 135	153 442
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	86 502 782	85 130 677
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 547 138	2 021 774
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	2 002 604	2 952 263
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	151 626	54 560
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	92 046	12 087
	Différences positives de change					GN	713	229
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	2 246 992	3 019 140
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		59 424
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 991 448	635 369
	Différences négatives de change					GS	427	3 638
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	1 991 876	698 432
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	255 116	2 320 708
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 802 254	4 342 483

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Cegid Group

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

DGFiP **N° 2053 2024**

Désignation de l'entreprise SA LA MONTAGNE — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	257 435	195 092
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	877 852	203 540
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	4 974 750	8 840 900
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	6 110 039	9 239 533
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	2 312 885	9 102 708
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	49 467	245
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	8 713 488	3 678 296
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	11 075 841	12 781 250
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(4 965 801)	(3 541 717)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	165 140	157 720
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(648 639)	(642 655)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	96 406 952	99 411 126
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	99 087 001	98 125 425
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(2 680 048)	1 285 701

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	34 129	
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1G		
(3) Dont	– Crédit–bail mobilier *	HP		
	– Crédit–bail immobilier	HQ	131 061	195 734
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1H		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	1 909 341	2 432 533
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	1 560 858	573 028
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	8 400	316 420
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9)	Dont transferts de charges	A1	256 604	250 328
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG–CRDS **A5**			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives **A6**	A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin **A7**			
	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite **A8**			

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (joindre en annexe) : (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
39BIS CONSOMMATION EXERCICE	1 114 572	1 114 572
39BIS DOTATION PROVISION	792 188	
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES		1 487 803
CESSION IMMOBILISATIONS	49 467	572 598
CHARGES & PRODUITS EXERCICE ANTERIEUR	36 809	119 603

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

Cegid Group

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

LA MONTAGNE

45 rue du Clos Four
63 056 CLERMONT-FERRAND CEDEX 2

Note préliminaire

L'annexe des comptes sociaux fait partie intégrante des comptes annuels pour l'exercice 2023.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

Chiffre d'affaires	82 445 874
Résultat d'exploitation	1 547 138
Résultat courant	1 802 254
Résultat net annuel	(2 680 048)

A – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

A 1 - Présentation des comptes

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments est la méthode des coûts historiques.

A 2 – Modes et Méthodes d'évaluation

Les comptes sont établis suivant les principes généraux prévus par les textes. Ces principes sont les suivants :

- Principe de prudence,
- Continuité de l'exploitation,
- Pérennité des méthodes.

Actifs immobilisés

Les actifs immobilisés sont évalués à leur valeur historique d'acquisition sous déduction des amortissements calculés en fonction de leur durée probable d'utilisation. Les terrains ne sont pas amortis. Ces actifs feraient l'objet d'un amortissement exceptionnel si leur valeur d'utilité ou leur valeur vénale s'avérait durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Titres de participation

Les participations sont évaluées à leur valeur historique d'acquisition. Elles font l'objet d'une dépréciation partielle ou totale lorsque leurs valeurs d'utilité, calculées notamment par capitalisation des flux prévisionnels de trésorerie attendus de l'exploitation, apparaissaient inférieures à la valeur pour laquelle elles sont actuellement inscrites à l'actif du bilan.

Principe de continuité de l'exploitation

Le principe de continuité de l'exploitation a été retenu.

Changement de méthode

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice susceptible d'avoir une incidence sur les capitaux propres et/ou sur le compte de résultat annuel.

Correction d'erreurs

Néant.

B – FAITS CARACTERISTIQUES

La société a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition du terrain du futur centre d'impression situés à CEBAZAT. Les travaux de construction se sont poursuivis au cours de l'exercice. Les investissements réalisés au titre dudit projet sont comptabilisés en immobilisations en cours.

La société a procédé à la comptabilisation d'une provision sur titres de ses filiales pour un montant de 5 300 000 €. Ces dotations sont comptabilisées au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal courant 2023 au titre des exercices 2020 et 2021. Les conséquences du contrôle sont sans impacts significatifs sur les comptes 2023.

La société a enregistré sur janvier et février 2023 des mouvements de grève qui ont entrainé des jours de non-parution.

En application du décret n° 2023-132 du 24 février 2023 instituant une aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés ou portés et de La convention de mandat entre l'Etat et La Poste, La Poste assure, au nom et pour le compte de L'Etat, La liquidation et Le paiement de l'aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés. A ce titre, les aides sont comptabilisées en subvention d'exploitation.

La société a consenti au titre de l'exercice 2023 des aides commerciales pour un montant de 2 097 948 €. Ces aides commerciales sont comptabilisées au résultat d'exploitation.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 834 337 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

S'agissant du plan filière (dit plan *PRIM* pour "plan réseau imprimerie") signé par les partenaires sociaux et homologué par la DREETS en février 2022, les comptes annuels 2023 traduisent l'exécution du plan au résultat exceptionnel pour la partie des indemnités et congés de reclassement versés au cours de l'exercice.

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale au 31 décembre 2023 est inchangé par rapport à l'exercice précédent.

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société LA MONTAGNE l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. Les crédits d'impôt et autres réductions des sociétés filiales sont remboursés par la société mère pour la fraction de leurs montants qui ne trouvent pas à s'imputer sur le montant de leurs impôts. La société LA MONTAGNE comptabilise la charge/produit d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2023 s'élève à 765 977 €.

C – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN

C 1 – MOUVEMENTS AFFECTANT LES DIFFERENTS POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

C 1.1 – Immobilisations

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
Immobilisations incorporelles	7 599 146 €	14 280 €	6 200 €	7 607 225 €
Immobilisations corporelles	78 499 014 €	4 709 937 €	453 499 €	82 755 452 €
Immobilisations financières	79 866 098 €	445 502 €		80 311 600 €
TOTAL	**165 964 258 €**	**5 169 718 €**	**459 699 €**	**170 674 278 €**

L'augmentation des immobilisations incorporelles est liée aux acquisitions et à la création de logiciels.

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée à :

- L'acquisition d'un terrain,
- L'acquisition d'installation générales et d'agencements,
- L'acquisition de matériels industriels,
- L'acquisition de matériel de bureau et informatique,

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2023.

La diminution des immobilisations est consécutive à la vente de biens immobiliers totalement amortis ainsi qu'à la reprise de matériels informatiques et d'appareils photos numériques relatif au renouvellement du matériel.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation et une garantie hypothécaire bancaire relatif au financement du futur centre d'impression. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2023.

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

RUBRIQUES	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	6 675 647 €	224 831 €	2 539 €	6 897 939 €
Immobilisations corporelles	63 625 905 €	1 955 617 €	407 693 €	65 173 829 €
TOTAL	**70 301 552 €**	**2 180 448 €**	**410 232 €**	**72 071 768 €**

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	15 513 558 €	5 300 000 €		20 813 558 €
TOTAL	**15 934 317 €**	**5 300 000 €**		**21 234 317 €**

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de logiciels informatiques. Ces logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 24 à 36 mois.

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont exclus de ce coût.

Les terrains ne sont pas amortis. Les principaux taux d'amortissement pratiqués sont les suivantes :

- Constructions	2,5 % à 10 %
- Matériel et Outillage	7,14 % à 33,33 %
- Installations Générales, Agencements	10 %
- Matériel de Transport	20 %
- Matériel Bureau et Informatique	33,33% à 20 %

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.
La valeur d'inventaire pour les titres de participation et autres titres immobilisés est constituée par la situation nette corrigée le cas échéant des plus-values latentes susceptibles d'exister sur les éléments incorporels, corporels ou financiers.

Evaluation et Variation de la provision pour dépréciation des titres de participation

La méthode décrite dans la première partie de l'annexe vise à comparer la valeur comptable des titres de participation relatifs à chaque filiale par rapport soit à la valeur de marché, soit à la valeur actuelle des flux prévisionnels de trésorerie attendus de l'exploitation.

Les hypothèses ayant servi aux calculs de la valeur des participations détenues au sein du groupe Centre France ont été mises en place en s'appuyant sur les responsables opérationnels, en tenant compte du positionnement commercial des activités sur un marché en pleine mutation et difficilement lisible dans le contexte particulier de la pandémie.

Tout en s'appuyant sur les méthodes usuelles d'appréciation de la juste valeur, elles ont également intégré dans certaines zones cruciales pour la protection du Groupe face à la concurrence, l'importance stratégique de défendre ces territoires historiques.

La provision sur titres s'élève au 31 décembre 2023 à un montant de 20 638 558 €.

Les données financières en matière d'information sur les filiales et participations sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2023.

Tab I		Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital		73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		12 052 980	6 661 252	3 993 703	(2 549 933)	888 346
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		97,79%	95,80%	100,00%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres						
	Brute	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
	Nette	1 471 367	1 189 393	60 998	3 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société						
	via C/Courant	(14 742 308)	(6 377 523)	0	0	1 541 445
	Via C/Tréso	963 790	(1 629 672)	(1 718 974)	7 917 462	(352 121)
Montant des cautions et avals donnés par la société						
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		11 943 440	8 389 093	10 552 925	36 057 496	789 284
Résultat de l'exercice		974 545	290 081	1 009 972	(643 415)	55 668
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	2 692	800 000	0	0

Tab II		Yonne Républ	Echo Comm.	Eveil HL	CFM	CF Hebdos
Capital		856 583	760 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		3 958 220	6 150 650	(4 359 714)	(98 856)	(1 064 751)
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		100,00%	87,80%	99,50%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres						
	Brute	4 686 797	10 896 779	6 375 558	1 799 960	7 457 625
	Nette	4 686 797	10 896 779	0	999 960	2 499 625
Prêts et avances consentis par la société						
	via C/Courant	0	(6 026 478)	2 336 181	395 057	725 401
	Via C/Tréso	(2 333 816)	(2 484 828)	1 001 108	(617 639)	1 599 308
Montant des cautions et avals donnés par la société						
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		14 010 846	9 489 790	4 022 313	1 414 224	6 051 707
Résultat de l'exercice		775 662	184 783	(442 017)	5 452	(389 250)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	0	0	0	0

Tab III		VCF
Capital		1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		316 043
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		97,00%
Valeurs comptables des titres détenus		
	Brute	2 844 029
	Nette	2 844 029
Prêts et avances consentis par la société		
	via C/Courant	(1 824 277)
	Via C/Tréso	(64 198)
Montant des cautions et avals donnés par la société		
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		302 464
Résultat de l'exercice		213 247
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0

Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations : (de 10% à 50 % du capital détenu par la société).

		NRCO	SOPAREP	LA REP
Capital		5 316 181	1 555 168	1 334 370
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		8 540 651	533 748	526 438
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus	Brute	10 399 971	5 856 520	7 995 310
	Nette	10 399 971	1 351 520	5 995 310
Prêts et avances consentis par la société				
	via C/Courant	0	903 305	(626 495)
	Via C/Tréso	0	0	(3 208 542)
Montant des cautions et avals donnés par la société				
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé		69 457 046	0	11 291 436
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)		(1 019 194)	(48 164)	377 864
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	0	0

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS NATURES	Valeur brute à la cloture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la cloture de l'exercice
Papier pour impression journaux	93 071		93 071
Autres consommables de production	151 678		151 678
Pièces détachées pour outils de productior	306 424		306 424
Autres postes	11 290		11 290
TOTAL	**562 462**		**562 462**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

C 6 – CREANCES

Les créances sont évaluées à leur valeur faciale. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque celle-ci s'avère nécessaire au regard de leur valeur probable de réalisation à la date d'établissement des comptes.

Ce poste se caractérise notamment par des avances financières consenties en compte courant ou en compte de trésorerie aux sociétés filiales.

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Créances		Montant brut	Liquidité de l'actif	
			Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1)	792 163		792 163
	Autres	422 145		422 145
Créances de l'actif circulant :				
	Créances Clients et Comptes rattachés	5 074 323	4 941 542	132 781
	Fournisseurs			
	Personnel	148 323	148 323	
	Impôts et taxes	2 529 686	2 529 686	
	Groupe et Associés	31 411 398	19 250 713	12 160 685
	Autres	1 065 429	1 065 429	
	Charges constatées d'avance	1 770 140	1 770 140	
	TOTAL	**43 213 607**	**29 705 832**	**13 507 775**
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice	120 378		
	Prêts récupérés en cours d'exercice			

Le poste clients est constitué pour l'essentiel des créances dépositaires et des créances sur les régies publicitaires « CENTRE FRANCE PUBLICITE, COM. QUOTIDIENS (366) ».

Le poste « Groupe et Associés » regroupent d'une part les avances financières consenties aux sociétés filiales et, d'autres parts, les avances de trésorerie consentis aux sociétés du Groupe CENTRE FRANCE dans le cadre d'une convention de trésorerie centralisée. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

Avances financières	12 160 685 €
Trésorerie Centralisée	15 828 763 €
Divers	3 421 950 €
TOTAL	**31 411 398 €**

Par référence à la méthode précédemment décrite, les provisions pour dépréciation s'élèvent à :

Risques sur les comptes avances financières	2 362 184 €
Risques sur les créances douteuses	124 555 €
Risques sur les autres créances	682 000 €
TOTAL	**3 168 739 €**

Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice

Produits à recevoir Créances	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres	
Créances de l'actif circulant :	
Créances Clients et Comptes rattachés	98 363
Personnel	
Impôts et taxes	890 753
Groupe et Associés	
Autres	370 181
Valeur mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	**1 359 297**

C 7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant de 14 358 769 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la cloture de l'exercice
Actions	898 802		172 489	726 313
Obligations				
Comptes à termes	2 504 905	994 983		3 499 888
SICAV et FCP				
Intérêts courus				
Disponibilités	9 827 383	499 077		10 326 460
Concours Bancaires Courants	(10 551)	10 551		0
Disponibilités nettes des CBC	**9 816 832**	**509 628**		**10 326 460**
TOTAL	13 220 539	1 504 611	172 489	14 552 661
	Provisions sur actions et VM			(193 892)
	Total trésorerie et valeurs mobilières à la cloture de l'exercice (nette)			14 358 769

TABLEAU DU PORTEFEUILLE
Valeur estimative du portefeuille

Exercice / Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Fractions du portefeuille évaluées						
- Actions (au coût de revient)	898 802	612 863	622 547	726 313	532 421	553 352
- Obligations (au coût de revient)						
- SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	**898 802**	**612 863**	**622 547**	**726 313**	**532 421**	**553 352**

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

Le capital est constitué de 40 000 Actions de valeur nominale de 15,24 Euros chacune.
Toutes les actions sont de même catégorie.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendants l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	40 000			15,24 €
Action amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions de préférence				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				
TOTAL	40 000			

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentation capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	60 979						60 979
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	10 541 382			1 285 701			11 827 083
Résultat	1 285 701		(2 680 048)	(1 285 701)			(2 680 048)
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	**21 864 381**		**(2 680 048)**				**19 184 333**
Subventions d'investissement	323 828					230 063	553 891
Provisions réglementées	16 137 519					(695 616)	15 441 903
Total Capitaux Propres	38 325 728		(2 680 048)			(465 553)	35 180 127

C 9 – Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan comprennent les provisions pour investissement, les provisions pour acquisition d'éléments d'actif article 39 bis, et les amortissements dérogatoires correspondant à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS **RUBRIQUES**	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	11 133 534	792 188	1 114 573	10 811 149
Amortissements dérogatoires	5 003 984	1 114 573	1 487 804	4 630 753
TOTAL	**16 137 518**	**1 906 761**	**2 602 377**	**15 441 902**

Les dotations ou reprises sur provisions réglementées sont inscrite en charges ou produits exceptionnels.

C 10 – Subventions d'investissement

Le solde des subventions à rapporter sur les prochains exercices est de :

Subventions perçues	705 384
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(80 841)
Rapportées aux résultats sur exercice	(70 653)
Solde à rapporter	**553 890**

C 11 – Autres Fonds propres

Ils sont constitués par des Titres Subordonnés à Durée Indéterminée ou « TSDI » souscrits par la FONDATION ALEXANDRE VARENNE pour un montant de 5 000 000 euros.

C 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont constituées en regard des risques et charges encourus par la Société à la clôture de l'exercice social. Leurs constitutions relèvent d'une observation individuelle des éléments ou événements connus à la date d'établissement des comptes annuels, de nature à altérer dans l'avenir le patrimoine de la Société.

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
Prov pour litiges	670 000	1 320 000	370 000		1 620 000
Prov Médaille du travail	160 527	186 727	160 527		186 727
Prov RCC & PRIM	3 585 848		1 841 847		1 744 001
Risque Divers	33 942				33 942
TOTAL	**4 450 317**	**1 506 727**	**2 372 374**		**3 584 670**

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances	
			à plus 1 an	à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 ans à l'origine (1)	9 081 537	1 690 033	3 863 569	3 527 935
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	46 578 547	16 589 564	29 988 983	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	14 114 534	14 114 534		
Personnel et comptes rattachés	3 687 620	3 687 620		
Dettes fiscales et sociales	4 738 866	4 738 866		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	547 615	547 615		
Autres dettes	510 417	510 417		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 390 349	7 390 349		
TOTAL	**86 649 485**	**49 268 999**	**33 852 552**	**3 527 935**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 250 266			

Le poste « Emprunts auprès des établissements de crédit » se ventile de la façon suivante :

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan			
					Échéances à moins 1 an	Échéances	
						à plus 1 an et à moins de 5	à plus de 5 ans
n°	**Banque(s)**	**Année**					
164290	BPI	2018	1 000 000	200 000	200 000		
164400	BNP	2018	1 000 000	0			
164420	ARKEA	2019	500 000	25 298	25 298		
164430	CE	2019	1 000 000	101 558	101 558		
164440	CA	2020	1 000 000	202 755	202 755		
164550	CEAL	2021	500 000	208 501	166 605	41 896	
164560	CA	2022	500 000	167 100	167 100		
164570	BPI	2022	500 000	208 894	167 228	41 666	
164580	SG	2022	500 000	322 961	166 927	156 034	
164590	CEAL	2022	500 000	336 565	166 646	169 919	
164600	BNP	2022	500 000	307 905	167 071	140 834	
164700	CE	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164800	CACF	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164900	ARKEA	2023	500 000	500 000	158 845	341 155	
165000	CE	2023	628 000	628 000		628 000	
165100	CACF	2023	523 000	523 000		523 000	
165200	BNP	2023	258 000	258 000		258 000	
165300	SG	2023	172 000	172 000		172 000	
165400	ARKEA	2023	419 000	419 000		279 954	139 046
165500	BPI	2023	2 500 000	2 500 000		1 111 111	1 388 889
		TOTAL	**13 500 000**	**9 081 537**	**1 690 033**	**3 863 569**	**3 527 935**

Lignes de crédit
Le Groupe bénéficie de lignes de crédit d'un montant total de 4,784 Millions € réparties de la manière suivants :

- BNP PARIBAS 0,5 M€
- SOCIETE GENERALE 0,45 M€
- CAISSE D'EPARGNE AUVERGNE 1,5 M€
- ARKEA 0,834 M€
- CREDIT AGRICOLE 1,5 M€

Les dettes fournisseurs regroupent les factures reçues et non encore réglées à la date de clôture de l'exercice, ainsi que les charges de même nature non encore facturées mais se rapportant à l'exploitation annuelle.

Les dettes fiscales d'un montant de 1 264 437 € correspondent aux éléments suivants :

-	Taxe sur la valeur ajoutée	436 227
-	Autres Taxes à payer	828 211
	Total dettes fiscales	1 264 437

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 16 589 564 € euros par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 988 983 €.

Les produits constatés d'avance correspondent à « la dette des abonnés à servir ». Cette dette est calculée à l'aide de notre logiciel de gestion des abonnés « ZUORA ».

C – 14 DETAIL DES CHARGES A PAYER AU TITRE DE L'EXERCICE

Dettes / Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 347 277 €
Dettes fiscales et sociales	5 220 843 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	391 484 €
Groupe et Associés	
Autres dettes	
TOTAL	**8 959 604 €**

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Divers	1 770 140 €	31 159 €
Dettes abonnés à servir		7 359 191 €
TOTAL	**1 770 140 €**	**7 390 349 €**

La dette abonnés inscrite dans nos comptes est issue du logiciel « ZUORA » qui gère les abonnés pour l'ensemble des sociétés.

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

L'organisation mise en place au sein du groupe induit une centralisation des charges communes, suivie d'une répartition selon des méthodes prédéfinies. Cette approche centralisée est traduite dans les comptes annuels au niveau des produits et des charges externes de l'exercice.

D 1 – CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation par secteur d'activité

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2023	2022
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	49 520	52 133
Publicité	10 764	10 408
Prestations industrielles	2 725	2 301
Produits de négoce	274	397
Prestations groupe	18 813	18 781
Autres produits et annexes	351	751
TOTAL CA	**82 447**	**84 771**

D 2 – CHARGES et PRODUITS CALCULES - TRANSFERTS DE CHARGES

Pour l'exercice, ils se présentent de la façon suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits	Résultat
Prov pour dépréciation des créances	165 792	592 705	Exploitation
Amortissements des immobilisations	2 180 448		Exploitation
Transfert de charges		256 604	Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP		92 047	Financier
Prov pour dépréciation des titres	5 300 000		Exceptionnel
Prov réglementées dont 39bis	1 906 761	2 602 377	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	1 506 727	2 372 374	Exceptionnel
TOTAL	**11 059 728**	**5 916 107**	

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 86 502 783 euros contre 85 130 678 euros sur l'exercice précèdent, soit une variation de 1 372 105 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2023	2022
Achats	4 035 797	4 698 466
Charges Externes	37 396 976	35 952 994
Frais de personnel	39 829 934	39 655 349
Impôts et taxes	2 083 701	2 057 357
Autres charges de gestion	810 135	153 442
Amortissements et provisions	2 346 240	2 613 070
TOTAL	**86 502 783**	**85 130 678**
Variation N/N-1	1 372 105	

Les achats

Les achats sont constitués essentiellement des consommations de production (papier, encres, plaques, pièces détachées pour les machines-outils…).

Les charges externes

Les postes les plus significatifs inclus dans les charges externes sont :

- Les commissions dépositaires,
- les sous-traitances rédactionnelles (AFP, prestation dimanche des titres de presse du Groupe),
- Les honoraires des correspondants de presse,
- Les transports de journaux (Poste, portage et transporteurs)
- Les coûts de promotion du titre LA MONTAGNE

Les frais de personnel

Évolution des frais de personnel

RUBRIQUES	2023	2022
Salaires et traitement	28 443 799	28 134 895
Charges sociales	11 386 135	11 520 454
TOTAL	**39 829 934**	**39 655 349**
Variation N/N-1	174 585	

Effectif moyen de la société La Montagne en équivalent temps complet (source DRH)

RUBRIQUES	2023	2022
CDI - Hommes	289,46	301,55
CDI - Femmes	217,50	218,28
CDD	44,46	38,19
TOTAL	**551,42**	**558,02**

D 4 – RESULTAT FINANCIER

Il est constitué de la différence entre les produits relatifs au placement ponctuel des disponibilités de la société, à la rémunération des avances financières ainsi que des dividendes perçus de la société, aux charges financières liées au financement des investissements, à la rémunération des avances financières dont bénéficie la société et à la rémunération des comptes courants d'associés.

Taux de rémunération	**2023**	**2022**
Compte Courant	5,38%	1,87%
Compte trésorerie - Rémunération (débiteur) - Emprunteur (créditeur)	 4,43% 3,48%	 1,35% 0,40%

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	1 596 530	1 168 268
Produits de participations		834 337
Cession de VMP		
Intérêts des emprunts	340 205	
Divers	55 140	152 341
Provisions financières sur actions et OPCVM		92 047
Provisions sur autres immoblisations fiancières		
TOTAL	**1 991 876**	**2 246 992**
RESULTAT		**255 116**

D 5 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Figurent en « Résultat exceptionnel » les produits et charges résultant d'événements ou d'opérations distincts des activités ordinaires et récurrentes de l'activité, et notamment les cessions d'actifs immobilisés.

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
VNC et produits de cessions d'actifs	49 468	572 598
Subventions filiales		
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 114 573	1 114 573
Création	792 188	
Reprise		1 487 804
Subventions rapportées au résultat		70 653
Indemnités de départs	360 117	
Plan Filière PRIM	1 846 678	1 841 847
Provision titres participation	5 300 000	
Abandon sur débiteurs		
Divers	69 281	137 833
Charges sur exercice antérieur	36 809	119 604
Prov pour risques & charges	1 320 000	370 000
Médailles du travail	186 727	160 527
Clause Retour à Meilleure Fortune		234 601
TOTAL	**11 075 841**	**6 110 040**
RESULTAT	**(4 965 801)**	

D 6 – TRANSFERT DE CHARGES

RUBRIQUES	2023	2022
Exploitation	256 604 €	250 329 €
Financière		
Exceptionnelles		
TOTAL	**256 604 €**	**250 329 €**

D 7 – PARTICIPATION DES SALARIES et INTERRESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France du 25/06/2020, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2020 à 2023 inclus.

RUBRIQUES	2023	2022
Accord participation	137 617 €	131 433 €
Forfait Social	27 523 €	26 287 €
TOTAL	**165 140 €**	**157 720 €**

RUBRIQUES	2023	2022
Accord d'interessement	145 937 €	134 172 €
Forfait Social	29 187 €	26 835 €
TOTAL	**175 124 €**	**161 007 €**

Application d'un nouvel accord d'intéressement Groupe, valable pour une durée de 3 ans sur les exercices comptables ouverts de 2021 à 2023.

D 8 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt annuel sur les bénéfices a été calculé en application des taux d'imposition actuellement en vigueur.
Le montant de l'impôt (1) sur les bénéfices est une charge (132 031) €. Le montant des crédits afférents au mécénat d'entreprise s'élève à 14 693 €.

RUBRIQUES	2023	2022
Résultat fiscal (1)	528 125 €	1 299 299 €
Impôts sur les bénéfices	132 031 €	324 825 €
IS contribution sociale		
Crédit d'impôts		
Mécénat	-5 040 €	-189 852 €
Famille	-9 653 €	
IS Net	**117 338 €**	**134 973 €**

(1) Calculé sur la base du résultat individuel LA MONTAGNE.

D 9 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2023	2022
Bénéfice net annuel	**(2 680 048)**	**1 285 701**
Amortissement des actifs immobilisés	2 180 448	2 121 432
Subventions commerciales et abandons aux filiales	2 097 948	4 853 299
Distributions dividendes	(834 337)	(2 538 459)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	5 300 000	0
(Profit) sur cession d'Immobilisation	(523 431)	(73 324)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(70 653)	(9 763)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	(695 616)	504 568
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	(865 647)	(5 173 172)
Profit sur Abandon		
Marge Brute d'Autofinancement	**3 908 665**	**970 282**
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	189 843	(23 182)
(Augmentation) diminution des comptes Clients	(1 258 175)	11 251
(Augmentation) diminution autres créances	2 466 921	(1 125 474)
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	887 776	(239 403)
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(1 089 789)	(500 148)
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	**1 196 575**	**(1 876 956)**
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés	572 598	73 570
(Investissements) de la Période	(7 223 916)	(8 278 456)
(Acquisition) de Titres de Participation		(35 678)
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)		22 103
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.	(1 410)	
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.	(444 092)	
Flux Financiers liés aux Investissements	**(7 096 820)**	**(8 218 461)**
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(1 634 701)	(2 298 223)
Emission TSDI		5 000 000
Subventions obtenues au cours de la période	300 716	307 010
Emprunts souscrits au cours de la période	7 000 000	1 500 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(2 250 265)	(2 548 845)
Flux des Opérations financières	**3 415 750**	**1 959 942**
Variation annuelle de la Trésorerie	**1 424 169**	**(7 165 193)**
Trésorerie (au début de l'exercice)	12 934 600	20 099 793
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	14 358 769	12 934 600

E – AUTRES INFORMATIONS

E 1 – COMPTES CONSOLIDES

En sa qualité de société mère LA MONTAGNE établit des comptes consolidés.

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2023.

E 3 – IMPOTS DIFFERES

Montant des dettes et créances d'impôts différées provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges.

RUBRIQUES	Actif		Passif		Solde Impôts différé
	Montant	Impôt	Montant	Impôt	
ORGANIC	104 899 €	26 225 €			26 225 €
Participation	165 140 €	41 285 €			41 285 €
Provision 39 bis			15 441 903 €	3 860 476 €	-3 860 476 €
TOTAL	**270 039 €**	**67 510 €**	**15 441 903 €**	**3 860 476 €**	**-3 792 966 €**

Les impôts différés ont été calculés avec un taux de 25 %.

E 4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

A - Les engagements donnés par la société LA MONTAGNE à différents organismes bancaires ou financiers sont les suivants :

Emprunteur	Prêteur	Nature	Engagements	Valeur
La Montagne	BPI	Montant de 50 000 € sequestré comme gage espèces remboursé au terme du contrat.	Capital restant du	200 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	25 298 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	101 558 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	202 755 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	167 100 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	209 062 €
La Montagne	BPI	Nantissement	Capital restant du	208 333 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	322 962 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	336 565 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	307 904 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement	Capital restant du	500 000 €
La Montagne	CE	Hypothèque	Capital restant du	628 000 €
La Montagne	CACF	Hypothèque	Capital restant du	523 000 €
La Montagne	BNP	Hypothèque	Capital restant du	258 000 €
La Montagne	SG	Hypothèque	Capital restant du	172 000 €
La Montagne	ARKEA	Hypothèque	Capital restant du	419 000 €
La Montagne	BPI	Montant sequestré comme gage espèces	Capital restant du	2 500 000 €
	TOTAL			**9 081 537 €**

En 2019, la société a procédé à la mise en place d'un contrat de FIDUCIE-GESTION au titre du rachat des titres d'un ancien actionnaire. Les titres en FIDUCIE sont comptabilisés au 31 décembre 2023 en immobilisations financières.

B – Les engagements reçus par la société LA MONTAGNE dans le cadre des opérations réalisées avec ses filiales sont les suivants :

Filiales	Année	Nature	Montants
CFC	2002	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	440 000 €
	2003		650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 946 033 €
SOPAREP	2013	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 000 000 €
CFP	2018	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
	2022		1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 250 000 €
CFH	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
CFM	2019	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	500 000 €
	2022		500 000 €
	TOTAL		**13 540 255 €**

C – Les engagements reçus par la société LA MONTAGNE dans le cadre des opérations réalisées avec les tiers :

Autres	Année	Nature	Montants
PRINT HOLDING	2014	Hypothèque sur ensemble immobilier à LEZOUX	1 000 000 €
	TOTAL		**1 000 000 €**

D - Les engagements de LA MONTAGNE en matière de pensions de retraite, complément de retraite et d'indemnités assimilées sont les suivantes :

Suivant article L123-13 (al.3) du Code de Commerce et art. 531-2/9 du PCG.

Les variables sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3.45%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	64 ans

La méthode retenue consiste à retenir pour l'évaluation des droits, l'ensemble de la période d'emploi du salarié soit à compter de sa date d'embauche jusqu'à sa date de départ en retraite.

Le montant de l'engagement des indemnités de départ à la clôture de l'exercice est le suivant :

RUBRIQUES	2023	2022
Engagement Brut	2 648 992 €	2 484 874 €
Charges Sociales et fiscales	1 112 577 €	1 043 647 €
TOTAL	**3 761 569 €**	**3 528 521 €**
En cours		
Taux rémunération		

E - L'activité de régie publicitaire entre la société CENTRE FRANCE PUBLICITE et LA MONTAGNE, est réglementée par un contrat de régie entre les deux parties.

E 5 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Le montant des rémunérations allouées au titre des mandats est de 869 144 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à mentionner.

A la date d'arrêté des comptes 2023 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.

LA MONTAGNE

Société Anonyme au capital de 609 796,07 €

Siège social : 45 rue du Clos Four 63100 CLERMONT-FERRAND

R.C.S : CLERMONT-FERRAND 856 200 159

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2023

Cabinet WOLFF & ASSOCIES

Siège social : 19 Bd Berthelot, 63 400 CHAMALIERES

Membre de la Compagnie Régionale de **LYON-RIOM**

Cabinet LVA AUDIT

Siège social : 6 rue de Journiat-ZAC de Journiat, 63 122 CEYRAT

Membre de la Compagnie Régionale de **LYON-RIOM**

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société LA MONTAGNE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Anonyme LA MONTAGNE relatifs à l'exercice clos le 31/12/2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans la note « B - FAITS CARACTERISTIQUES » de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

Les paragraphes « A2 - MODES ET METHODES D'EVALUATION » et « C4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES » de l'annexe des comptes annuels, décrivent les méthodes mises en œuvre pour l'évaluation des titres de participation et des dépréciations y afférentes.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société, décrites dans l'annexe, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, sur la base des éléments disponibles à ce jour, l'application de ces méthodes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code du commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

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

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

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

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

Fait à CEYRAT et à CHAMALIERES, le 21 mai 2024

Les Commissaires aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

Patrick WOLFF

SAS LVA AUDIT

Sylvie MINGUET

Bilan Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 988 118,92	6 897 939,49	90 179,43	304 392,29
Fonds commercial	619 106,43	420 759,29	198 347,14	198 347,14
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 305 907,49		3 305 907,49	913 366,51
Constructions	30 082 912,66	23 209 600,07	6 873 312,59	8 626 531,73
Installations techniques, matériel, outillage	35 208 127,55	33 652 856,90	1 555 270,65	1 508 253,28
Autres immobilisations corporelles	10 048 734,63	8 311 371,86	1 737 362,77	1 808 150,55
Immobilisations en cours	4 109 768,60		4 109 768,60	2 016 807,52
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	79 009 213,72	20 638 558,00	58 370 655,72	63 669 245,72
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	88 078,05		88 078,05	88 078,05
Prêts	792 162,63	175 000,00	617 162,63	496 784,49
Autres immobilisations financières	422 145,14		422 145,14	98 431,72
ACTIF IMMOBILISE	**170 674 275,82**	**93 306 085,61**	**77 368 190,21**	**79 728 389,00**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	562 462,22		562 462,22	752 304,80
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 074 323,43	124 554,84	4 949 768,59	3 691 593,56
Autres créances	35 154 835,52	3 044 183,78	32 110 651,74	25 004 127,27
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 226 200,87	193 892,02	4 032 308,85	3 117 767,69
(dont actions propres :)				
Disponibilités	10 326 460,46		10 326 460,46	9 827 383,41
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 770 140,23		1 770 140,23	1 888 510,34
ACTIF CIRCULANT	**57 114 422,73**	**3 362 630,64**	**53 751 792,09**	**44 281 687,07**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	9 991,02		9 991,02	
TOTAL GENERAL	**227 798 689,57**	**96 668 716,25**	**131 129 973,32**	**124 010 076,07**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Bilan Passif

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 609 796,07)	609 796,07	609 796,07
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	60 979,61	60 979,61
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	9 366 523,05	9 366 523,05
Report à nouveau	11 827 083,46	10 541 382,42
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(2 680 048,30)	1 285 701,04
Subventions d'investissement	553 889,83	323 827,18
Provisions réglementées	15 441 903,15	16 137 518,79
CAPITAUX PROPRES	**35 180 126,87**	**38 325 728,16**
Produits des émissions de titres participatifs	5 000 000,00	5 000 000,00
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	**5 000 000,00**	**5 000 000,00**
Provisions pour risques	1 653 942,00	703 941,92
Provisions pour charges	1 930 727,76	3 746 375,01
PROVISIONS	**3 584 669,76**	**4 450 316,93**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 081 536,90	4 342 353,59
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	46 578 546,77	42 407 343,94
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	715 692,18	581 328,84
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 114 534,16	11 558 913,75
Dettes fiscales et sociales	8 426 485,28	9 565 854,25
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	547 615,24	120 240,48
Autres dettes	510 417,00	171 006,70
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 390 349,16	7 486 989,43
DETTES	**87 365 176,69**	**76 234 030,98**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**131 129 973,32**	**124 010 076,07**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises	274 395,11		274 395,11	386 937,41
Production vendue de biens	52 496 808,02		52 496 808,02	54 590 202,18
Production vendue de services	29 674 670,44		29 674 670,44	29 794 286,02
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**82 445 873,57**		**82 445 873,57**	**84 771 425,61**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			3 762 667,81	759 355,18
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			848 704,73	719 660,27
Autres produits			992 674,74	902 011,57
PRODUITS D'EXPLOITATION			**88 049 920,85**	**87 152 452,63**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			251 167,54	317 437,08
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			3 594 787,00	4 404 210,75
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			189 842,58	(23 182,28)
Autres achats et charges externes			37 396 975,56	35 952 994,37
Impôts, taxes et versements assimilés			2 083 700,83	2 057 356,52
Salaires et traitements			28 443 798,87	28 134 894,54
Charges sociales			11 386 134,97	11 520 453,98
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 180 448,25	2 120 679,06
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			165 792,05	492 391,17
Dotations aux provisions				
Autres charges			810 135,11	153 442,46
CHARGES D'EXPLOITATION			**86 502 782,76**	**85 130 677,65**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**1 547 138,09**	**2 021 774,98**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			2 002 604,77	2 952 263,22
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			151 626,92	54 560,59
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			92 046,98	12 087,00
Différences positives de change			713,67	229,70
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**2 246 992,34**	**3 019 140,51**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				59 424,00
Intérêts et charges assimilées			1 991 448,09	635 369,65
Différences négatives de change			427,95	3 638,54
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 991 876,04**	**698 432,19**
RESULTAT FINANCIER			**255 116,30**	**2 320 708,32**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**1 802 254,39**	**4 342 483,30**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Compte de résultat (suite)

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	257 435,99	195 092,46
Produits exceptionnels sur opérations en capital	877 852,70	203 540,71
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	4 974 750,86	8 840 900,48
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**6 110 039,55**	**9 239 533,65**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 312 885,61	9 102 708,93
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	49 467,58	245,38
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	8 713 488,05	3 678 296,60
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**11 075 841,24**	**12 781 250,91**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(4 965 801,69)	(3 541 717,26)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	165 140,00	157 720,00
Impôts sur les bénéfices	(648 639,00)	(642 655,00)
TOTAL DES PRODUITS	**96 406 952,74**	**99 411 126,79**
TOTAL DES CHARGES	**99 087 001,04**	**98 125 425,75**
BENEFICE OU PERTE	(2 680 048,30)	1 285 701,04

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

LA MONTAGNE
45 rue du Clos Four
63 056 CLERMONT-FERRAND CEDEX 2

Note préliminaire

L'annexe des comptes sociaux fait partie intégrante des comptes annuels pour l'exercice 2023.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Chiffre d'affaires	82 445 874
Résultat d'exploitation	1 547 138
Résultat courant	1 802 254
Résultat net annuel	(2 680 048)

A – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

A 1 - Présentation des comptes

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments est la méthode des coûts historiques.

A 2 – Modes et Méthodes d'évaluation

Les comptes sont établis suivant les principes généraux prévus par les textes. Ces principes sont les suivants :

- Principe de prudence,
- Continuité de l'exploitation,
- Pérennité des méthodes.

Actifs immobilisés

Les actifs immobilisés sont évalués à leur valeur historique d'acquisition sous déduction des amortissements calculés en fonction de leur durée probable d'utilisation. Les terrains ne sont pas amortis. Ces actifs feraient l'objet d'un amortissement exceptionnel si leur valeur d'utilité ou leur valeur vénale s'avérait durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Titres de participation

Les participations sont évaluées à leur valeur historique d'acquisition. Elles font l'objet d'une dépréciation partielle ou totale lorsque leurs valeurs d'utilité, calculées notamment par capitalisation des flux prévisionnels de trésorerie attendus de l'exploitation, apparaissaient inférieures à la valeur pour laquelle elles sont actuellement inscrites à l'actif du bilan.

Principe de continuité de l'exploitation

Le principe de continuité de l'exploitation a été retenu.

Changement de méthode

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice susceptible d'avoir une incidence sur les capitaux propres et/ou sur le compte de résultat annuel.

Correction d'erreurs

Néant.

B – FAITS CARACTERISTIQUES

La société a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition du terrain du futur centre d'impression situés à CEBAZAT. Les travaux de construction se sont poursuivis au cours de l'exercice. Les investissements réalisés au titre dudit projet sont comptabilisés en immobilisations en cours.

La société a procédé à la comptabilisation d'une provision sur titres de ses filiales pour un montant de 5 300 000 €. Ces dotations sont comptabilisées au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal courant 2023 au titre des exercices 2020 et 2021. Les conséquences du contrôle sont sans impacts significatifs sur les comptes 2023.

La société a enregistré sur janvier et février 2023 des mouvements de grève qui ont entrainé des jours de non-parution.

En application du décret n° 2023-132 du 24 février 2023 instituant une aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés ou portés et de La convention de mandat entre l'Etat et La Poste, La Poste assure, au nom et pour le compte de L'Etat, La liquidation et Le paiement de l'aide à l'exemplaire pour les titres de presse postés. A ce titre, les aides sont comptabilisées en subvention d'exploitation.

La société a consenti au titre de l'exercice 2023 des aides commerciales pour un montant de 2 097 948 €. Ces aides commerciales sont comptabilisées au résultat d'exploitation.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 834 337 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

S'agissant du plan filière (dit plan *PRIM* pour "plan réseau imprimerie") signé par les partenaires sociaux et homologué par la DREETS en février 2022, les comptes annuels 2023 traduisent l'exécution du plan au résultat exceptionnel pour la partie des indemnités et congés de reclassement versés au cours de l'exercice.

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale au 31 décembre 2023 est inchangé par rapport à l'exercice précédent.

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société LA MONTAGNE l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. Les crédits d'impôt et autres réductions des sociétés filiales sont remboursés par la société mère pour la fraction de leurs montants qui ne trouvent pas à s'imputer sur le montant de leurs impôts. La société LA MONTAGNE comptabilise la charge/produit d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2023 s'élève à 765 977 €.

C – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN

C 1 – MOUVEMENTS AFFECTANT LES DIFFERENTS POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

C 1.1 – Immobilisations

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
Immobilisations incorporelles	7 599 146 €	14 280 €	6 200 €	7 607 225 €
Immobilisations corporelles	78 499 014 €	4 709 937 €	453 499 €	82 755 452 €
Immobilisations financières	79 866 098 €	445 502 €		80 311 600 €
TOTAL	**165 964 258 €**	**5 169 718 €**	**459 699 €**	**170 674 278 €**

L'augmentation des immobilisations incorporelles est liée aux acquisitions et à la création de logiciels.

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée à :

- L'acquisition d'un terrain,
- L'acquisition d'installation générales et d'agencements,
- L'acquisition de matériels industriels,
- L'acquisition de matériel de bureau et informatique,

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2023.

La diminution des immobilisations est consécutive à la vente de biens immobiliers totalement amortis ainsi qu'à la reprise de matériels informatiques et d'appareils photos numériques relatif au renouvellement du matériel.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation et une garantie hypothécaire bancaire relatif au financement du futur centre d'impression. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2023.

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

RUBRIQUES	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	6 675 647 €	224 831 €	2 539 €	6 897 939 €
Immobilisations corporelles	63 625 905 €	1 955 617 €	407 693 €	65 173 829 €
TOTAL	**70 301 552 €**	**2 180 448 €**	**410 232 €**	**72 071 768 €**

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	15 513 558 €	5 300 000 €		20 813 558 €
TOTAL	**15 934 317 €**	**5 300 000 €**		**21 234 317 €**

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de logiciels informatiques. Ces logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 24 à 36 mois.

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont exclus de ce coût.

Les terrains ne sont pas amortis. Les principaux taux d'amortissement pratiqués sont les suivantes :

- Constructions	2,5 % à 10 %
- Matériel et Outillage	7,14 % à 33,33 %
- Installations Générales, Agencements	10 %
- Matériel de Transport	20 %
- Matériel Bureau et Informatique	33,33% à 20 %

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.
La valeur d'inventaire pour les titres de participation et autres titres immobilisés est constituée par la situation nette corrigée le cas échéant des plus-values latentes susceptibles d'exister sur les éléments incorporels, corporels ou financiers.

Evaluation et Variation de la provision pour dépréciation des titres de participation

La méthode décrite dans la première partie de l'annexe vise à comparer la valeur comptable des titres de participation relatifs à chaque filiale par rapport soit à la valeur de marché, soit à la valeur actuelle des flux prévisionnels de trésorerie attendus de l'exploitation.

Les hypothèses ayant servi aux calculs de la valeur des participations détenues au sein du groupe Centre France ont été mises en place en s'appuyant sur les responsables opérationnels, en tenant compte du positionnement commercial des activités sur un marché en pleine mutation et difficilement lisible dans le contexte particulier de la pandémie.

Tout en s'appuyant sur les méthodes usuelles d'appréciation de la juste valeur, elles ont également intégré dans certaines zones cruciales pour la protection du Groupe face à la concurrence, l'importance stratégique de défendre ces territoires historiques.

La provision sur titres s'élève au 31 décembre 2023 à un montant de 20 638 558 €.

Les données financières en matière d'information sur les filiales et participations sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2023.

Tab I		Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital		73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		12 052 980	6 661 252	3 993 703	(2 549 933)	888 346
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		97,79%	95,80%	100,00%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres	Brute	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
	Nette	1 471 367	1 189 393	60 998	3 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société	via C/Courant	(14 742 308)	(6 377 523)	0	0	1 541 445
	Via C/Tréso	963 790	(1 629 672)	(1 718 974)	7 917 462	(352 121)
Montant des cautions et avals donnés par la société						
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		11 943 440	8 389 093	10 552 925	36 057 496	789 284
Résultat de l'exercice		974 545	290 081	1 009 972	(643 415)	55 668
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	2 692	800 000	0	0

Tab II		Yonne Répub	Echo Comm.	Eveil HL	CFM	CF Hebdos
Capital		856 583	760 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		3 958 220	6 150 650	(4 359 714)	(98 856)	(1 064 751)
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		100,00%	87,80%	99,50%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres	Brute	4 686 797	10 896 779	6 375 558	1 799 960	7 457 625
	Nette	4 686 797	10 896 779	0	999 960	2 499 625
Prêts et avances consentis par la société	via C/Courant	0	(6 026 478)	2 336 181	395 057	725 401
	Via C/Tréso	(2 333 816)	(2 484 828)	1 001 108	(617 639)	1 599 308
Montant des cautions et avals donnés par la société						
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		14 010 846	9 489 790	4 022 313	1 414 224	6 051 707
Résultat de l'exercice		775 662	184 783	(442 017)	5 452	(389 250)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	0	0	0	0

Tab III		VCF
Capital		1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		316 043
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		97,00%
Valeurs comptables des titres détenus	Brute	2 844 029
	Nette	2 844 029
Prêts et avances consentis par la société	via C/Courant	(1 824 277)
	Via C/Tréso	(64 198)
Montant des cautions et avals donnés par la société		
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé		302 464
Résultat de l'exercice		213 247
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0

Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations : (de 10% à 50 % du capital détenu par la société).

		NRCO	SOPAREP	LA REP
Capital		5 316 181	1 555 168	1 334 370
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		8 540 651	533 748	526 438
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)		16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus	Brute	10 399 971	5 856 520	7 995 310
	Nette	10 399 971	1 351 520	5 995 310
Prêts et avances consentis par la société	via C/Courant	0	903 305	(626 495)
	Via C/Tréso	0	0	(3 208 542)
Montant des cautions et avals donnés par la société				
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé		69 457 046	0	11 291 436
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)		(1 019 194)	(48 164)	377 864
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice		0	0	0

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS / NATURES	Valeur brute à la cloture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la cloture de l'exercice
Papier pour impression journaux	93 071		93 071
Autres consommables de production	151 678		151 678
Pièces détachées pour outils de productio	306 424		306 424
Autres postes	11 290		11 290
TOTAL	**562 462**		**562 462**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

C 6 – CREANCES

Les créances sont évaluées à leur valeur faciale. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque celle-ci s'avère nécessaire au regard de leur valeur probable de réalisation à la date d'établissement des comptes.

Ce poste se caractérise notamment par des avances financières consenties en compte courant ou en compte de trésorerie aux sociétés filiales.

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Créances		Montant brut	Liquidité de l'actif	
			Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1)	792 163		792 163
	Autres	422 145		422 145
Créances de l'actif circulant :				
	Créances Clients et Comptes rattachés	5 074 323	4 941 542	132 781
	Fournisseurs			
	Personnel	148 323	148 323	
	Impôts et taxes	2 529 686	2 529 686	
	Groupe et Associés	31 411 398	19 250 713	12 160 685
	Autres	1 065 429	1 065 429	
	Charges constatées d'avance	1 770 140	1 770 140	
	TOTAL	**43 213 607**	**29 705 832**	**13 507 775**
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice	120 378		
	Prêts récupérés en cours d'exercice			

Le poste clients est constitué pour l'essentiel des créances dépositaires et des créances sur les régies publicitaires « CENTRE FRANCE PUBLICITE, COM. QUOTIDIENS (366) ».

Le poste « Groupe et Associés » regroupent d'une part les avances financières consenties aux sociétés filiales et, d'autres parts, les avances de trésorerie consentis aux sociétés du Groupe CENTRE FRANCE dans le cadre d'une convention de trésorerie centralisée. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

Avances financières	12 160 685 €
Trésorerie Centralisée	15 828 763 €
Divers	3 421 950 €
TOTAL	**31 411 398 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Par référence à la méthode précédemment décrite, les provisions pour dépréciation s'élèvent à :

Risques sur les comptes avances financières	2 362 184 €
Risques sur les créances douteuses	124 555 €
Risques sur les autres créances	682 000 €
TOTAL	**3 168 739 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice

Créances — Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres	
Créances de l'actif circulant :	
Créances Clients et Comptes rattachés	98 363
Personnel	
Impôts et taxes	890 753
Groupe et Associés	
Autres	370 181
Valeur mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	**1 359 297**

C 7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant de 14 358 769 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la cloture de l'exercice
Actions	898 802		172 489	726 313
Obligations				
Comptes à termes	2 504 905	994 983		3 499 888
SICAV et FCP				
Intérêts courus				
Disponibilités	9 827 383	499 077		10 326 460
Concours Bancaires Courants	(10 551)	10 551		0
Disponibilités nettes des CBC	**9 816 832**	**509 628**		**10 326 460**
TOTAL	13 220 539	1 504 611	172 489	14 552 661
Provisions sur actions et VM				(193 892)
Total trésorerie et valeurs mobilières à la cloture de l'exercice (nette)				14 358 769

TABLEAU DU PORTEFEUILLE
Valeur estimative du portefeuille

Exercice / Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Fractions du portefeuille évaluées						
- Actions (au coût de revient)	898 802	612 863	622 547	726 313	532 421	553 352
- Obligations (au coût de revient)						
- SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	**898 802**	**612 863**	**622 547**	**726 313**	**532 421**	**553 352**

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

Le capital est constitué de 40 000 Actions de valeur nominale de 15,24 Euros chacune.
Toutes les actions sont de même catégorie.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendants l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	40 000			15,24 €
Action amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions de préférence				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				
TOTAL	40 000			

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentation capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	60 979						60 979
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	10 541 382			1 285 701			11 827 083
Résultat	1 285 701		(2 680 048)	(1 285 701)			(2 680 048)
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	**21 864 381**		**(2 680 048)**				**19 184 333**
Subventions d'investissement	323 828					230 063	553 891
Provisions réglementées	16 137 519					(695 616)	15 441 903
Total Capitaux Propres	38 325 728		(2 680 048)			(465 553)	35 180 127

C 9 – Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan comprennent les provisions pour investissement, les provisions pour acquisition d'éléments d'actif article 39 bis, et les amortissements dérogatoires correspondant à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS **RUBRIQUES**	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	11 133 534	792 188	1 114 573	10 811 149
Amortissements dérogatoires	5 003 984	1 114 573	1 487 804	4 630 753
TOTAL	**16 137 518**	**1 906 761**	**2 602 377**	**15 441 902**

Les dotations ou reprises sur provisions réglementées sont inscrite en charges ou produits exceptionnels.

C 10 – Subventions d'investissement

Le solde des subventions à rapporter sur les prochains exercices est de :

Subventions perçues	705 384
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(80 841)
Rapportées aux résultats sur exercice	(70 653)
Solde à rapporter	**553 890**

C 11 – Autres Fonds propres

Ils sont constitués par des Titres Subordonnés à Durée Indéterminée ou « TSDI » souscrits par la FONDATION ALEXANDRE VARENNE pour un montant de 5 000 000 euros.

C 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont constituées en regard des risques et charges encourus par la Société à la clôture de l'exercice social. Leurs constitutions relèvent d'une observation individuelle des éléments ou événements connus à la date d'établissement des comptes annuels, de nature à altérer dans l'avenir le patrimoine de la Société.

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
Prov pour litiges	670 000	1 320 000	370 000		1 620 000
Prov Médaille du travail	160 527	186 727	160 527		186 727
Prov RCC & PRIM	3 585 848		1 841 847		1 744 001
Risque Divers	33 942				33 942
TOTAL	**4 450 317**	**1 506 727**	**2 372 374**		**3 584 670**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an	Échéances à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 ans à l'origine (1)	9 081 537	1 690 033	3 863 569	3 527 935
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	46 578 547	16 589 564	29 988 983	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	14 114 534	14 114 534		
Personnel et comptes rattachés	3 687 620	3 687 620		
Dettes fiscales et sociales	4 738 866	4 738 866		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	547 615	547 615		
Autres dettes	510 417	510 417		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 390 349	7 390 349		
TOTAL	**86 649 485**	**49 268 999**	**33 852 552**	**3 527 935**

(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 000 000
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 250 266

Le poste « Emprunts auprès des établissements de crédit » se ventile de la façon suivante :

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan	Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an et à moins de 5	Échéances à plus de 5 ans
n°	Banque(s)	Année					
164290	BPI	2018	1 000 000	200 000	200 000		
164400	BNP	2018	1 000 000	0			
164420	ARKEA	2019	500 000	25 298	25 298		
164430	CE	2019	1 000 000	101 558	101 558		
164440	CA	2020	1 000 000	202 755	202 755		
164550	CEAL	2021	500 000	208 501	166 605	41 896	
164560	CA	2022	500 000	167 100	167 100		
164570	BPI	2022	500 000	208 894	167 228	41 666	
164580	SG	2022	500 000	322 961	166 927	156 034	
164590	CEAL	2022	500 000	336 565	166 646	169 919	
164600	BNP	2022	500 000	307 905	167 071	140 834	
164700	CE	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164800	CACF	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164900	ARKEA	2023	500 000	500 000	158 845	341 155	
165000	CE	2023	628 000	628 000		628 000	
165100	CACF	2023	523 000	523 000		523 000	
165200	BNP	2023	258 000	258 000		258 000	
165300	SG	2023	172 000	172 000		172 000	
165400	ARKEA	2023	419 000	419 000		279 954	139 046
165500	BPI	2023	2 500 000	2 500 000		1 111 111	1 388 889
		TOTAL	**13 500 000**	**9 081 537**	**1 690 033**	**3 863 569**	**3 527 935**

Lignes de crédit
Le Groupe bénéficie de lignes de crédit d'un montant total de 4,784 Millions € réparties de la manière suivants :

- BNP PARIBAS 0,5 M€
- SOCIETE GENERALE 0,45 M€
- CAISSE D'EPARGNE AUVERGNE 1,5 M€
- ARKEA 0,834 M€
- CREDIT AGRICOLE 1,5 M€

Les dettes fournisseurs regroupent les factures reçues et non encore réglées à la date de clôture de l'exercice, ainsi que les charges de même nature non encore facturées mais se rapportant à l'exploitation annuelle.

Les dettes fiscales d'un montant de 1 264 437 € correspondent aux éléments suivants :

-	Taxe sur la valeur ajoutée	436 227
-	Autres Taxes à payer	828 211
	Total dettes fiscales	1 264 437

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 16 589 564 € euros par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 988 983 €.

Les produits constatés d'avance correspondent à « la dette des abonnés à servir ». Cette dette est calculée à l'aide de notre logiciel de gestion des abonnés « ZUORA ».

C – 14 DETAIL DES CHARGES A PAYER AU TITRE DE L'EXERCICE

Charges à payer / Dettes	Montant
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 347 277 €
Dettes fiscales et sociales	5 220 843 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	391 484 €
Groupe et Associés	
Autres dettes	
TOTAL	**8 959 604 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Divers	1 770 140 €	31 159 €
Dettes abonnés à servir		7 359 191 €
TOTAL	**1 770 140 €**	**7 390 349 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

La dette abonnés inscrite dans nos comptes est issue du logiciel « ZUORA » qui gère les abonnés pour l'ensemble des sociétés.

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

L'organisation mise en place au sein du groupe induit une centralisation des charges communes, suivie d'une répartition selon des méthodes prédéfinies. Cette approche centralisée est traduite dans les comptes annuels au niveau des produits et des charges externes de l'exercice.

D 1 – CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation par secteur d'activité

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2023	2022
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	49 520	52 133
Publicité	10 764	10 408
Prestations industrielles	2 725	2 301
Produits de négoce	274	397
Prestations groupe	18 813	18 781
Autres produits et annexes	351	751
TOTAL CA	**82 447**	**84 771**

D 2 – CHARGES et PRODUITS CALCULES - TRANSFERTS DE CHARGES

Pour l'exercice, ils se présentent de la façon suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits	Résultat
Prov pour dépréciation des créances	165 792	592 705	Exploitation
Amortissements des immobilisations	2 180 448		Exploitation
Transfert de charges		256 604	Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP		92 047	Financier
Prov pour dépréciation des titres	5 300 000		Exceptionnel
Prov réglementées dont 39bis	1 906 761	2 602 377	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	1 506 727	2 372 374	Exceptionnel
TOTAL	**11 059 728**	**5 916 107**	

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 86 502 783 euros contre 85 130 678 euros sur l'exercice précèdent, soit une variation de 1 372 105 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2023	2022
Achats	4 035 797	4 698 466
Charges Externes	37 396 976	35 952 994
Frais de personnel	39 829 934	39 655 349
Impôts et taxes	2 083 701	2 057 357
Autres charges de gestion	810 135	153 442
Amortissements et provisions	2 346 240	2 613 070
TOTAL	**86 502 783**	**85 130 678**
Variation N/N-1	1 372 105	

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Les achats

Les achats sont constitués essentiellement des consommations de production (papier, encres, plaques, pièces détachées pour les machines-outils...).

Les charges externes

Les postes les plus significatifs inclus dans les charges externes sont :

- Les commissions dépositaires,
- les sous-traitances rédactionnelles (AFP, prestation dimanche des titres de presse du Groupe),
- Les honoraires des correspondants de presse,
- Les transports de journaux (Poste, portage et transporteurs)
- Les coûts de promotion du titre LA MONTAGNE

Les frais de personnel

Évolution des frais de personnel

RUBRIQUES	2023	2022
Salaires et traitement	28 443 799	28 134 895
Charges sociales	11 386 135	11 520 454
TOTAL	**39 829 934**	**39 655 349**
Variation N/N-1	174 585	

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Effectif moyen de la société La Montagne en équivalent temps complet (source DRH)

RUBRIQUES	2023	2022
CDI - Hommes	289,46	301,55
CDI - Femmes	217,50	218,28
CDD	44,46	38,19
TOTAL	**551,42**	**558,02**

D 4 – RESULTAT FINANCIER

Il est constitué de la différence entre les produits relatifs au placement ponctuel des disponibilités de la société, à la rémunération des avances financières ainsi que des dividendes perçus de la société, aux charges financières liées au financement des investissements, à la rémunération des avances financières dont bénéficie la société et à la rémunération des comptes courants d'associés.

Taux de rémunération	2023	2022
Compte Courant	5,38%	1,87%
Compte trésorerie - Rémunération (débiteur) - Emprunteur (créditeur)	 4,43% 3,48%	 1,35% 0,40%

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	1 596 530	1 168 268
Produits de participations		834 337
Cession de VMP		
Intérêts des emprunts	340 205	
Divers	55 140	152 341
Provisions financières sur actions et OPCVM		92 047
Provisions sur autres immoblisations fiancières		
TOTAL	**1 991 876**	**2 246 992**
RESULTAT		**255 116**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

D 5 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Figurent en « Résultat exceptionnel » les produits et charges résultant d'événements ou d'opérations distincts des activités ordinaires et récurrentes de l'activité, et notamment les cessions d'actifs immobilisés.

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
VNC et produits de cessions d'actifs	49 468	572 598
Subventions filiales		
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 114 573	1 114 573
Création	792 188	
Reprise		1 487 804
Subventions rapportées au résultat		70 653
Indemnités de départs	360 117	
Plan Filière PRIM	1 846 678	1 841 847
Provision titres participation	5 300 000	
Abandon sur débiteurs		
Divers	69 281	137 833
Charges sur exercice antérieur	36 809	119 604
Prov pour risques & charges	1 320 000	370 000
Médailles du travail	186 727	160 527
Clause Retour à Meilleure Fortune		234 601
TOTAL	**11 075 841**	**6 110 040**
RESULTAT	**(4 965 801)**	

D 6 – TRANSFERT DE CHARGES

RUBRIQUES	2023	2022
Exploitation	256 604 €	250 329 €
Financière		
Exceptionnelles		
TOTAL	**256 604 €**	**250 329 €**

D 7 – PARTICIPATION DES SALARIES et INTERRESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France du 25/06/2020, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2020 à 2023 inclus.

RUBRIQUES	2023	2022
Accord participation	137 617 €	131 433 €
Forfait Social	27 523 €	26 287 €
TOTAL	**165 140 €**	**157 720 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

RUBRIQUES	2023	2022
Accord d'interessement	145 937 €	134 172 €
Forfait Social	29 187 €	26 835 €
TOTAL	**175 124 €**	**161 007 €**

Application d'un nouvel accord d'intéressement Groupe, valable pour une durée de 3 ans sur les exercices comptables ouverts de 2021 à 2023.

D 8 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt annuel sur les bénéfices a été calculé en application des taux d'imposition actuellement en vigueur.
Le montant de l'impôt (1) sur les bénéfices est une charge (132 031) €. Le montant des crédits afférents au mécénat d'entreprise s'élève à 14 693 €.

RUBRIQUES	2023	2022
Résultat fiscal (1)	528 125 €	1 299 299 €
Impôts sur les bénéfices	132 031 €	324 825 €
IS contribution sociale		
Crédit d'impôts		
Mécénat	-5 040 €	-189 852 €
Famille	-9 653 €	
IS Net	**117 338 €**	**134 973 €**

(1) Calculé sur la base du résultat individuel LA MONTAGNE.

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

D 9 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2023	2022
Bénéfice net annuel	**(2 680 048)**	**1 285 701**
Amortissement des actifs immobilisés	2 180 448	2 121 432
Subventions commerciales et abandons aux filiales	2 097 948	4 853 299
Distributions dividendes	(834 337)	(2 538 459)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	5 300 000	0
(Profit) sur cession d'Immobilisation	(523 431)	(73 324)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(70 653)	(9 763)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	(695 616)	504 568
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	(865 647)	(5 173 172)
Profit sur Abandon		
Marge Brute d'Autofinancement	**3 908 665**	**970 282**
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	189 843	(23 182)
(Augmentation) diminution des comptes Clients	(1 258 175)	11 251
(Augmentation) diminution autres créances	2 466 921	(1 125 474)
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	887 776	(239 403)
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(1 089 789)	(500 148)
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	**1 196 575**	**(1 876 956)**
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés	572 598	73 570
(Investissements) de la Période	(7 223 916)	(8 278 456)
(Acquisition) de Titres de Participation		(35 678)
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)		22 103
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.	(1 410)	
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.	(444 092)	
Flux Financiers liés aux Investissements	**(7 096 820)**	**(8 218 461)**
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(1 634 701)	(2 298 223)
Emission TSDI		5 000 000
Subventions obtenues au cours de la période	300 716	307 010
Emprunts souscrits au cours de la période	7 000 000	1 500 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(2 250 265)	(2 548 845)
Flux des Opérations financières	**3 415 750**	**1 959 942**
Variation annuelle de la Trésorerie	**1 424 169**	**(7 165 193)**
Trésorerie (au début de l'exercice)	12 934 600	20 099 793
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	14 358 769	12 934 600

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

E – AUTRES INFORMATIONS

E 1 – COMPTES CONSOLIDES

En sa qualité de société mère LA MONTAGNE établit des comptes consolidés.

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2023.

E 3 – IMPOTS DIFFERES

Montant des dettes et créances d'impôts différées provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges.

RUBRIQUES	Actif		Passif		Solde Impôts différé
	Montant	Impôt	Montant	Impôt	
ORGANIC	104 899 €	26 225 €			26 225 €
Participation	165 140 €	41 285 €			41 285 €
Provision 39 bis			15 441 903 €	3 860 476 €	-3 860 476 €
TOTAL	**270 039 €**	**67 510 €**	**15 441 903 €**	**3 860 476 €**	**-3 792 966 €**

Les impôts différés ont été calculés avec un taux de 25 %.

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

E 4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

A - Les engagements donnés par la société LA MONTAGNE à différents organismes bancaires ou financiers sont les suivants :

Emprunteur	Prêteur	Nature	Engagements	Valeur
La Montagne	BPI	Montant de 50 000 € sequestré comme gage espèces remboursé au terme du contrat.	Capital restant du	200 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	25 298 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	101 558 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	202 755 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	167 100 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	209 062 €
La Montagne	BPI	Nantissement	Capital restant du	208 333 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	322 962 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	336 565 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	307 904 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement	Capital restant du	500 000 €
La Montagne	CE	Hypothèque	Capital restant du	628 000 €
La Montagne	CACF	Hypothèque	Capital restant du	523 000 €
La Montagne	BNP	Hypothèque	Capital restant du	258 000 €
La Montagne	SG	Hypothèque	Capital restant du	172 000 €
La Montagne	ARKEA	Hypothèque	Capital restant du	419 000 €
La Montagne	BPI	Montant sequestré comme gage espèces	Capital restant du	2 500 000 €
	TOTAL			**9 081 537 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

En 2019, la société a procédé à la mise en place d'un contrat de FIDUCIE-GESTION au titre du rachat des titres d'un ancien actionnaire. Les titres en FIDUCIE sont comptabilisés au 31 décembre 2023 en immobilisations financières.

B – Les engagements reçus par la société LA MONTAGNE dans le cadre des opérations réalisées avec ses filiales sont les suivants :

Filiales	Année	Nature	Montants
CFC	2002	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	440 000 €
	2003		650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 946 033 €
SOPAREP	2013	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 000 000 €
CFP	2018	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
	2022		1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 250 000 €
CFH	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
CFM	2019	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	500 000 €
	2022		500 000 €
	TOTAL		**13 540 255 €**

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C – Les engagements reçus par la société LA MONTAGNE dans le cadre des opérations réalisées avec les tiers :

Autres	Année	Nature	Montants
PRINT HOLDING	2014	Hypothèque sur ensemble immobilier à LEZOUX	1 000 000 €
	TOTAL		**1 000 000 €**

D - Les engagements de LA MONTAGNE en matière de pensions de retraite, complément de retraite et d'indemnités assimilées sont les suivantes :

Suivant article L123-13 (al.3) du Code de Commerce et art. 531-2/9 du PCG.

Les variables sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3.45%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	64 ans

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

La méthode retenue consiste à retenir pour l'évaluation des droits, l'ensemble de la période d'emploi du salarié soit à compter de sa date d'embauche jusqu'à sa date de départ en retraite.

Le montant de l'engagement des indemnités de départ à la clôture de l'exercice est le suivant :

RUBRIQUES	2023	2022
Engagement Brut	2 648 992 €	2 484 874 €
Charges Sociales et fiscales	1 112 577 €	1 043 647 €
TOTAL	**3 761 569 €**	**3 528 521 €**
En cours		
Taux rémunération		

E - L'activité de régie publicitaire entre la société CENTRE FRANCE PUBLICITE et LA MONTAGNE, est réglementée par un contrat de régie entre les deux parties.

E 5 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Le montant des rémunérations allouées au titre des mandats est de 869 144 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à mentionner.

A la date d'arrêté des comptes 2023 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes