

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1956 B 00681

Numéro SIREN : 056 806 813

Nom ou dénomination : LA PROVENCE

Ce dépôt a été enregistré le 30/03/2021 sous le numéro de dépôt 5582

*Copie certifiée conforme
à l'original*

La Provence

S.A. au capital de 7 685 634 €
248 avenue Roger Salengro
CS 40385 13015 MARSEILLE
SIRET 056 806 813 00111 - APE 5813Z
Id Europe FR 84 056 806 813

La Provence

corse-matin

www.corsematin.com

**ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

Sommaire

1. ETATS FINANCIERS	3
1.1. Bilan Consolidé.....	3
1.2. Compte de résultat consolidé.....	4
1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
1.4. Tableau de variation des capitaux propres.....	6
2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	7
2.1. Référentiel comptable.....	7
2.2. Modalités de consolidation.....	7
2.3. Méthodes et règles d'évaluation.....	10
3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	14
4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN	15
4.1. Ecart d'acquisition.....	15
4.2. Immobilisations incorporelles	16
4.3. Immobilisations corporelles	17
4.4. Immobilisations financières.....	18
4.5. Amortissements et provisions	19
4.6. Stock.....	19
4.7. Ventilation des créances par échéance.....	20
4.8. Ventilation des dettes par échéance	21
4.9. Provision pour risques et charges	22
4.10. Impôts différés	23
4.11. Emprunts et dettes financières	24
5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	25
5.1. Chiffre d'affaire.....	25
5.2. Détail des autres produits d'exploitation	25
5.3. Détail des achats consommés.....	26
5.4. Détail des charges de personnel.....	26
5.5. Détail des autres charges d'exploitation	26
5.6. Variation nette des amortissements et dépréciations.....	27
5.7. Détail du résultat financier	28
5.8. Résultat exceptionnel.....	29
5.9. Impôt sur les bénéfices.....	30
8. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	31
8.1. Effectif moyen	31

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

	Clôture		Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-
Immobilisations incorporelles	8 270 427	- 7 695 347	643 007
Ecarts d'acquisition	5 423 336	- 1 386 005	6 101 500
Immobilisations corporelles	72 440 785	- 56 248 767	17 401 886
Immobilisations financières	7 468 228	- 4 462 495	2 337 881
Titres mis en équivalence	-	-	-
Total Actif Immobilisé	93 602 776	- 69 792 614	26 484 274
Stocks et en-cours	541 244	-	578 136
Clients et comptes rattachés	10 468 188	- 777 237	7 972 049
Autres créances et comptes de régularisation	10 569 700	- 322 348	9 295 733
Valeurs mobilières de placement	-	-	-
Disponibilités	5 559 432	-	13 509 725
Total Actif	120 741 340	- 70 892 199	57 839 917
Capital			7 685 634
Primes liées au capital			42 766 010
Ecart de réévaluation			-
Réserves			- 41 092 515
Réserves de conversion groupe			-
Résultat de l'exercice			- 2 432 893
Autres			-
Total Capitaux Propres			6 926 236
Intérêts hors groupe			-
Autres fonds propres			-
Provisions			4 340 434
Emprunts et dettes financières			17 709 197
Fournisseurs et comptes rattachés			7 892 962
Autres dettes et comptes de régularisation			20 971 089
Total Passif			57 839 917

1.2. Compte de résultat consolidé

	Closure	Ouverture
Chiffre d'affaires		90 537 947
Autres produits d'exploitation		1 303 122
Achats consommés		- 45 508 539
Charges de personnel		- 43 955 723
Autres charges d'exploitation		- 122 673
Impôts et taxes		- 2 164 241
Variations nettes des amortissements et des dépréciations		- 2 013 214
Résultat d'exploitation		- 1 923 321
Charges et produits financiers		580 704
Résultat courant des sociétés intégrées		- 1 342 617
Charges et produits exceptionnels		- 1 249 094
Impôt sur les bénéfices		- 33 015
Résultat net des entreprises intégrées		- 2 624 726
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-
Résultat net de l'ensemble consolidé		- 2 624 726
Intérêts minoritaires		191 833
Résultat net (part du groupe)	- 5 447 163	- 2 432 893
Résultat par action		-
Résultat dilué par action		-

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

		EXERCICE N-1
Résultat net total des sociétés consolidées		- 2 624 726
Elimination des amortissements et provisions		1 329 855
Elimination de la variation des impôts différés		33 015
Elimination des plus ou moins values de cession		330 995
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie		-
Total marge brute d'autofinancement		- 930 863
Dividendes reçus des mises en équivalence		-
Variation des frais d'émission d'emprunt		-
Variation des stocks liée à l'activité		165 950
Variation des créances clients liées à l'activité		3 422 373
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité		1 794 858
Flux net généré par (affecté à) l'activité		4 452 318
Acquisition d'immobilisations		- 3 574 461
Cession d'immobilisations		2 056 995
Incidence des variations de périmètre		3 150 000
Variation nette des placements court terme		-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements		1 632 534
Dividendes versés par la société mère		-
Dividendes versés aux minoritaires		-
Augmentations (réductions) de capital		-
Subventions d'investissements reçues		323 095
Emissions d'emprunts		2 286 016
Remboursement des comptes courants		- 1 204 845
Cession (acq.) nette actions propres		-
Variation nette des concours bancaires		- 101 656
Flux net provenant du (affecté au) financement		1 302 610
Incidence de la variation des taux de change		-
Incidence des changements de principes comptables		-
Variation de trésorerie	- 7 949 655	7 387 462
Trésorerie d'ouverture	13 509 087	6 121 623
Trésorerie de clôture		13 509 087

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion groupe	Titres d'auto-contrôle	Autres	Total	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	7 685 634	42 766 010	- 39 776 191	- 1 316 322	-	-	-	-	9 359 131
Affectation résultat N-1	-	-	- 1 316 324	1 316 324	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	- 2 432 893	-	-	-	-	- 2 432 893
Autres mouvements	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Situation à l'ouverture de l'exercice 2019.12	7 685 634	42 766 010	- 41 092 515	- 2 432 893	-	-	-	-	6 926 236
Affectation résultat N-1	-	-	- 2 432 893	2 432 893	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	- 5 447 103	-	-	-	-	- 5 447 103
Autres mouvements	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	7 685 634	42 766 010	- 43 525 408	- 5 447 103	-	-	-	-	1 479 133

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe La Provence sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Le groupe a appliqué le règlement CRC 2000-06 sur les passifs et le règlement CRC 2004-06 sur les composants. Le Groupe a aussi appliqué, depuis cet exercice, le règlement ANC 2015-07.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

2.2. Modalités de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2019. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe La Provence assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles le Groupe La Provence exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

§ Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de

l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

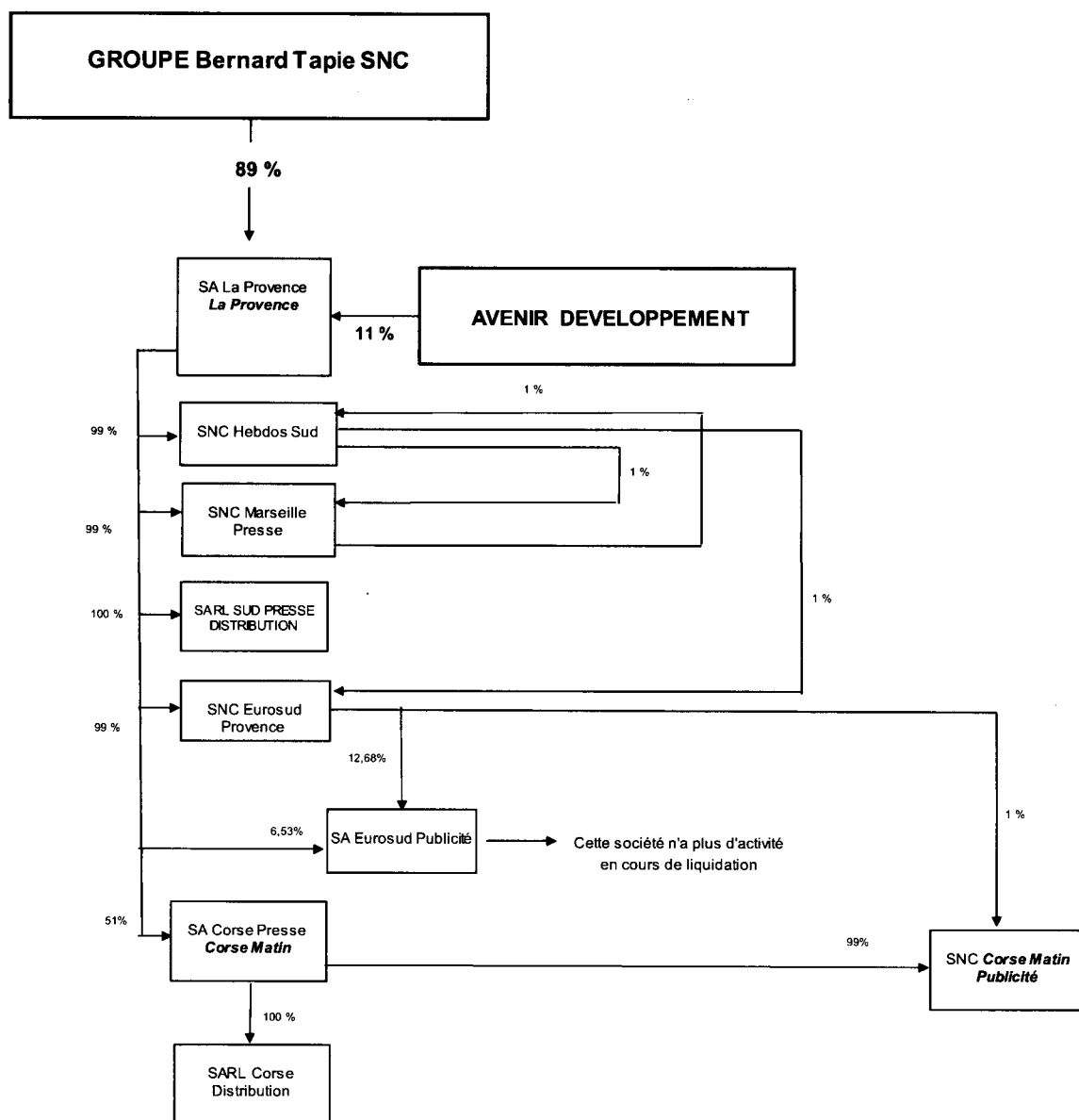
Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 3.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés.

Organigramme du Groupe :

Organigramme La Provence



§ Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2019, d'une durée de 12 mois.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

► Ecart d'acquisition

○ **Notion d'écarts d'acquisition :**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

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

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement n° 99-02, § 2110, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

○ **Amortissement ou dépréciation des écarts d'acquisition positifs**

Le Groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart de l'acquisition procurera des avantages économiques au Groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. La méthodologie de ce test de dépréciation consiste principalement à comparer la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie (UGT), aux actifs nets correspondants (y compris écarts d'acquisition). La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée de la juste valeur diminuée des coûts de cession et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation. Les différents résultats et hypothèses retenus pour ce test de dépréciation sont indiqués dans la note 4.1. « Ecart d'acquisition ».

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

► Changement de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'a eu lieu sur l'exercice clos au 31 décembre 2019.

► Immobilisations incorporelles

○ *Evaluation des immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

○ *Fonds commercial*

Le Règlement 99-02 ne reconnaît pas les fonds commerciaux comme faisant partie des actifs identifiables. Ils sont soit intégrés dans l'écart d'acquisition ou ils sont portés en diminution des réserves consolidées.

► Immobilisations corporelles

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

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

► Durée d'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

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

Immobilisations Incorporelles	Mode	Durée	Taux
Logiciels	L	3 à 5 ans	20 à 33 %
Immobilisations Corporelles	Mode	Durée	
Constructions	L	20 ans	5%
Installations techniques, mat. Outillage	L	10 ans	10%
Installations générales, agencements, aménagements	L	10 ans	10%
Rotatives	L	17 à 20 ans	5%
Matériel d'expédition	L	12 ans	8%
Matériel Photo numérique	L	3 ans	33,33%
Matériel de transport	L	5 ans	20%
Matériel de bureau	L	10 ans	10%
Matériel informatique	L	3 ans	33,33%
Mobilier	L	10 ans	10%

► Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, des prêts 1% Action Logement.

De plus, le Groupe La Provence comptabilise une provision financière pour actualisation des prêts versés dans le cadre du 1% Action Logement et remboursable dans 20 ans.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans une société non consolidée. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

► **Stock**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

► **Créances et dettes**

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

Celles qui présentent des difficultés de recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation s'il y a lieu.

► **Impôts sur les bénéfices**

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

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

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

► **Engagements de retraite et prestations assimilées**

Les engagements en matière de départ à la retraite sont provisionnés après prise en compte d'un coefficient d'actualisation de 1,2 %.

Le taux d'augmentation annuel des salaires est de 1.5% (plafonné à 20 ans puis 0.5%) pour les employés, les cadres et les journalistes. Concernant les ouvriers et cadres annualisés, le taux retenu est de 0.5%

Concernant la prise en compte du turn over, notre entité utilise les statistiques propres de sorties : 12.16%

Ce montant est déterminé en fonction des conditions conventionnelles de départ, l'ancienneté des salariés étant calculée à la date de leur départ éventuel à la retraite à l'âge de 65 ans. Il tient compte de la probabilité que le salarié quitte la société avant d'atteindre l'âge du départ en retraite.

L'ensemble de ces coûts, charges sociales incluses, est provisionné et systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés.

🐾 **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement représentent l'ensemble des subventions accordées au groupe dans le cadre du développement de son activité. . Les subventions d'investissements sont reclassées dans les comptes consolidés dans le poste produits constaté d'avance.

🐾 **Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant**

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

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

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Exercice : 2019.12

Unités	Clôture		Ouverture	
	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux de contrôle	Méthode de conso.
LA PROVENCE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
EUROSUD PROVENCE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
SUD PRESSE DISTRIBUTION	100,00 %	IG	100,00 %	IG
MARSEILLE PRESSE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
CORSE PRESSE	51,00 %	IG	65,00 %	IG
CORSE DISTRIBUTION	51,00 %	IG	65,00 %	IG
CORSE MATIN PUBLICITE	51,00 %	IG	65,00 %	IG
HS	100,00 %	IG	100,00 %	IG

Nomenclature des méthodes de consolidation : « NI » signifie Non Intégré, « IG » signifie Intégration Globale, « IP » signifie Intégration Proportionnelle, « MEE » signifie Mise en équivalence et « FME » signifie Fausse Mise en Equivalence.

Il n'existe pas de sociétés exclus du périmètre de consolidation.

Sur l'exercice 2019, le groupe a cédé 14% des titres de Corse Presse

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	
Ecart d'acquisition	6 912 094	-	- 1 488 758	-	-	-	-	
Am/dép. écarts d'acquisition	- 810 594	-	174 589	-	- 750 000	-	-	
Total Valeur Nette	6 101 500	-	- 1 314 169	-	- 750 000	-	-	

Conformément au principe énoncé en Note 2.3, le Groupe a procédé au 31 décembre 2017 à une comparaison entre la valeur nette comptable des écarts d'acquisition de Corse Presse et Corse Distribution (l'UGT) et leur valeur d'utilité, afin d'identifier une éventuelle perte de valeur. Cette valeur d'utilité est appréciée en fonction de l'actif net des sociétés, leur rentabilité et les perspectives de réalisation, les capitaux propres, la conjoncture économique et les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Suite à l'accord de reprise de Corse presse conclu avec CMH le 14 mars 2018 et l'avenant 26 mars 2019, la direction en a tiré les conséquences compte tenu des aspects financiers de ces derniers pour estimer la valeur comptable des titres de Corse presse au 31 12 2019.

Cet accord prévoit une reprise par pallier et le prix de cession comprend une partie fixe et une partie variable dépendante de critères de performance future de la société.

Par mesure de prudence, et afin d'être en accord avec le prix de cession contractualisé pour la cession des titres devant intervenir en 2020, une dépréciation a été constituée de 750 K€.

Afin d'estimer la partie variable, la société n'a pas remis en cause le business plan établi précédemment en s'appuyant sur le budget 2020 de Corse Presse établi par la direction dans la continuité des mesures de restructuration réalisées en 2019 et avant incidence du Covid 19 sur l'activité de la société et de ses filiales. En effet, l'incidence du Covid 19 est un élément post clôture n'ayant aucun lien avec les événements 2019 d'où son exclusion.

Compte tenu de ces éléments, le budget 2020 affiche un maintien de la rentabilité de la société permettant d'atteindre un excédent brut d'exploitation positif.

Il convient de noter que les prévisions présentent, par nature, un caractère incertain et les réalisations pourront différer parfois de manière significative des prévisions présentées. De plus, les incidences du Covid 19 reste à chiffrer. La non atteinte des prévisions d'activité entraînerait une baisse de la partie variable du prix et en conséquence la nécessité de diminuer, dans le futur, la valeur des titres relative à Corse presse pour un montant maximum de 1,1 M€.

PLAQUETTE_CNC

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
Concessions, brevets & droits similaires	7 898 169	109 888	-	-	-	-	22 500	-	
Logiciels	77 334	-	-	-	-	-	-	-	
Droit au bail	75 725	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds commercial	33 454	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	53 357	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	8 138 039	109 888	-	-	-	-	22 500	-	
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	- 7 439 051	-	29	- 194 498	-	-	-	-	
Amt/Dép. logiciels	- 55 981	-	-	- 5 846	-	-	-	-	
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 7 495 032	-	29	- 200 344	-	-	-	-	
Total valeur nette	643 007	109 888	29	- 200 344	-	-	22 500	-	

PLAQUETTE_CNC

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
↳ Terrains	534 856	-	- 154 952	-	-	-	-	-	
↳ Terrains en crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Agencements sur terrains	4 747	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Constructions	26 903 548	2 850	- 2 425 669	-	-	-	285 985	-	
↳ Immeubles de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Constructions en crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Installations tech. matériel & outillage	39 038 132	154 139	- 599 610	-	-	-	1 110	-	
↳ Immobilisations corporelles en cours	300 361	871 422	-	-	-	-	- 309 595	-	
↳ Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Autres immobilisations corporelles	7 678 049	213 252	- 57 840	-	-	-	-	-	
↳ Immobilisations corporelles	74 459 693	1 241 663	- 3 238 071	-	-	-	- 22 500	-	
↳ Amt/Dép. Agencements sur terrains	- 4 747	-	-	-	-	-	-	-	
↳ Amt/Dép. constructions	- 24 010 215	-	2 112 674	- 302 200	-	-	-	-	
↳ Amt/Dép. install tech. matériel & outill.	- 25 640 394	-	598 289	- 1 554 109	-	-	-	-	
↳ Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 7 402 451	-	57 051	- 102 665	-	-	-	-	
↳ Amt/dép. immobilisations corporelles	- 57 057 807	-	2 768 014	- 1 958 974	-	-	-	-	
↳ Total valeur nette	17 401 886	1 241 663	- 470 057	- 1 958 974	-	-	- 22 500	-	

PLAQUETTE_CNC

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
Titres de participation	3 992 502	-	-	-	-	-	-	-	
Titres immobilisés (HFT - non courant)	10 702	-	-	-	-	-	-	-	
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	2 015 124	166 761	- 84 436	-	-	-	19 885	-	
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	81 225	12 090	- 19 896	-	-	-	- 19 885	-	
Dépôts factor	694 517	1 732 316	- 1 132 677	-	-	-	-	-	
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilisations financières	6 794 070	1 911 167	- 1 237 009	-	-	-	-	-	
Dépréciations des titres	- 3 806 066	-	-	-	-	-	-	-	
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	- 650 123	-	-	- 6 306	-	-	-	-	
Dép. immobilisations financières	- 4 456 189	-	-	- 6 306	-	-	-	-	
Total valeur nette	2 337 881	1 911 167	- 1 237 009	- 6 306	-	-	-	-	

PLAQUETTE_CNC

4.5. Amortissements et provisions

		Ouverture
Dotations aux Amort (Dep immo		- 2 559 111
Dotations aux amortis sur charges a repartir		-
Var nette des dép actif circulant		171 782
Var nette des provisions		374 115
Total Variations nettes des amort. et des dép.		- 2 013 214

4.6. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision		Brut	Provision	Net
Liaison neutral profits IG s/ stocks	-	-		-	-	-
Stocks MP fournitures et aut appro	541 244	-		578 136	-	578 136
Stocks - en-cours de production	-	-		-	-	-
Stocks -pôts finis et intermédiaires	-	-		-	-	-
Stocks de marchandises	-	-		-	-	-
Total des stocks	541 244	-		578 136	-	578 136

4.7. Ventilation des créances par échéance

	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	-	84 436	93 275	89 014	1 850 139
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	53 534	-	-	-	-
Dépôts factor	-	1 294 156	-	-	-
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	53 534	1 378 592	93 275	89 014	1 850 139
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	55	40 337	-	-	-
Clients et comptes rattachés	8 498 101	1 183 932	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	72 377	89 226	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	8 570 533	1 313 495	-	-	-
Clients Factor	-	-	-	-	-
Factures à établir	557 577	228 578	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	127 540	100 116	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	3 912 952	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	3 767 463	-	-	-	-
Comptes courants - actif - courant	364 200	-	-	-	-
Autres créances - courant	1 381 460	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances - non courant	-	-	-	-	-
Impôts différés - actif	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance - non courant	-	-	-	-	-
Total Autres créances	10 111 192	328 694	-	-	-
Total Créances	18 735 259	3 020 781	93 275	89 014	1 850 139

4.8. Ventilation des dettes par échéance

	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Emprunts obligataires mezzanine - courant	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	-	700 201	-	-	-
Compte courants Actionnaires	-	14 669 104	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 300 000	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-	-	-	-
Total dettes financières	1 300 000	15 369 305	-	-	-
Dettes fournisseurs	2 885 560	5 287 559	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	313 960	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	-	-	-	-	-
Factures non parvenues	1 040 842	657 891	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	544 563	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR	121	4 571	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés	4 785 046	5 950 021	-	-	-
Dettes sociales - courant	3 871 554	5 661 507	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE) - courant	4 097 194	-	-	-	-
Autres dettes - courant	29 209	-	-	-	-
Charges à payer diverses	469 544	-	-	-	-
Total autres dettes	8 467 501	-	-	-	-
Total dettes	14 552 547	15 369 305	-	-	-

PLAQUETTE_CNC

4.9. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Incidences des changements de méthodes	
Provisions pour litiges - non courant	185 000	52 038	- 210 000	-	-	-	-	-	
Provisions pour garanties - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour risques - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour litiges - courant	64 390	54 624	- 22 390	-	-	-	-	-	
Provisions pour garanties - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes sur contrats - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour risques - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prov pour passif éventuels - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prov pour passif éventuels - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Provisions pour risques	249 390	106 662	- 232 390	-	-	-	-	-	
Provisions pour pensions et retraites - non courant	3 729 808	65 479	- 1 335 460	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour charges - non courant	283 739	262 824	- 41 942	-	-	-	-	-	
Provisions pour médailles du travail - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour médailles du travail - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour restructurations - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pensions et retraites - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour restructurations - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour charges - courant	77 497	58 000	- 3 446	-	-	-	-	-	
Total Provisions pour charges	4 091 044	386 303	- 1 380 848	-	-	-	-	-	

PLAQUETTE_CNC

4.10. Impôts différés

	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	
Impôts différés - actif	276 015	- 87 904	-	-	- 4 168	
Impôts différés - passif	61 887	114 253	-	-	- 4 168	
Solde net d'impôt différé	214 129	- 202 157	-	-	0	
Ventilation de l'impôt différé par nature						
ID / différences temporaires	815 849	- 311 674	-	-	- 0	
ID / Elim. des résultats internes - Automatique	-	-	-	-	-	
Activation de reports déficitaires	873 800	-	-	-	0	
ID / Annulation provisions réglementées	- 1 753 763	222 331	-	-	0	
ID / Retraitement des engagements de retraite	278 243	- 112 814	-	-	0	
Solde net d'impôt différé par Nature	214 129	- 202 157	-	-	0	

PLAQUETTE_CNC

4.11. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Autres	
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-	
Ajustement IG bilan financier - non courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-	
Ajustement IG bilan financier - courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 305 490	7 563	- 1 612 852	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - non courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - courant	-	-	-	-	-	-	
Participation des salariés (Fonds de participation) - non courant	-	-	-	-	-	-	
Participation des salariés (Fonds de participation) - courant	-	-	-	-	-	-	
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	15 312 114	498 984	- 1 141 994	-	-	-	
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	-	-	-	-	-	-	
Total Dettes financières MLT	17 617 604	506 547	- 2 754 846	-	-	-	
Dont Crédit-Bail	-	-	-	-	-	-	
Concours bancaires (Trésorerie passive)	638	-	- 638	-	-	-	
Concours bancaires (dettes)	90 955	1 300 000	- 90 955	-	-	-	
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-	-	-	-	-	-	
Total Dettes financières CT	91 593	1 300 000	- 91 593	-	-	-	
Total Emprunts et dettes financières	17 709 197	1 806 547	- 2 846 439	-	-	-	

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaire

		Ouverture
Production vendue de biens		54 612 853
Production vendue de services		34 518 047
Management Fees		4 849
Autres refacturations avec marge		1 701 374
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise		- 369 029
Ventes de marchandises		69 853
Chiffre d'affaires		90 537 947

5.2. Détail des autres produits d'exploitation

Part. résultat /opérat. commun perte		- 10 000
Production stockée		-
Liaison neutral. profits s/prod. stockée		-
Production immobilisée		-
Subventions d'exploitation		545 220
Part. résultat /opérat. commun bénéfice		-
Autres produits		401 213
Transferts de charges d'exploitation		366 689
Autres produits d'exploitation		1 303 122

5.3. Détail des achats consommés

		Ouverture
Achat m.p., fournit. & aut. appro.		- 5 478 245
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		- 165 950
Variation stocks de marchandises		-
Liaison neutral. profits s/ stocks		-
Achat d'études		- 3 327 703
Autres achats		- 2 664 343
Achats non stockés de matières et fournitures		- 1 213 939
Achats de marchandises		- 30 437
Sous-traitance générale		- 1 696 125
Redevances de crédit-bail		-
Locations et charges locatives		- 941 499
Entretiens et réparations		- 1 766 283
Primes d'assurance		- 212 672
Etudes et recherches		- 109 886
Divers		- 84 130
Personnel extérieur à l'entreprise		- 13 998
Rémun. d'intermédiaires & honoraires		- 8 869 619
Rémun honoraires sur acquis titres consolidés		-
Publicités		- 5 094 154
Transports		- 10 223 433
Déplacements, missions		- 2 245 305
Frais postaux		- 655 700
Services bancaires		- 305 358
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts		-
Autres charges externes		- 409 760
Management Fees		-
Achats consommés		- 45 508 539

5.4. Détail des charges de personnel

		Ouverture
Rémunérations du personnel		-30 192 641
Charges de sécurité soc. et de prévoy.		- 12 571 560
Charges de Stocks Options et Actions Gratuites		-
Autres charges de personnel (dont intéressement)		- 1 191 522
Participation des salariés		-
Charges de personnel		- 43 955 723

5.5. Détail des autres charges d'exploitation

		Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.		-
Autres charges		- 122 674
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit		1
Autres charges d'exploitation		- 122 673

5.6. Impôts et Taxes

		Ouverture
Impôts et taxes sur rémunérations		- 1 309 188
Autres impôts et taxes		- 753 274
CVAE (reclass en IS)		- 101 779
Impôts et taxes		- 2 164 241

5.7. Variation nette des amortissements et dépréciations

Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles		- 322 631
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles		- 2 236 480
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		-
Dot. aux prov. d'exploitation		- 51 542
Dot./dép des stocks MP et marchandises		-
Dot./dép. des stocks en-cours et produits finis		-
Dot./dép. des actifs circulants		- 195 051
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles		-
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles		-
Rep./provisions d'exploitation		90 749
Rep. dép. des stocks MP et marchandises		-
Dot./Prov. engagements de retraite		- 148 516
Rep./Prov. engagements de retraite		483 424
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis		-
Rep./dép. des créances (actif circulant)		366 833
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations		- 2 013 214

5.8. Détail du résultat financier

		Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - fin.		-
Charges d'intérêts sur emprunt		- 48 637
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)		- 50
Pertes de change		- 659
Variation de juste valeur (charge)		-
Autres charges financières		- 1 910
Ajust Prod et charges intra-gpe financ.		-
Variation de juste valeur des Swaps		-
Charges de fusion		-
Effet des désactualisation (Charge)		-
Pertes sur équivalents de trésorerie		-
Pertes de change - Non réalisées		-
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie		-
Total Charges financières		- 51 256
		Ouverture
Dividendes		1 082
Dividendes - Rubrique d'élimination		-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie		- 500 752
Gains de change		-
Gains de change - Non réalisés		-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)		-
Variation de juste valeur (produit)		-
Autres produits financiers		666 392
Produits de fusion		-
Effet de la désactualisation (Produit)		-
Transfert de charges financières		-
Revenus des équivalents de trésorerie		14 085
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie		-
Produits financiers		180 807
		Ouverture
Dot./Amt primes de remb. des obligations		-
Dot. aux prov. financières		-
Dot./dép des actifs financiers		- 6 755
Rep./ provisions financières		456 366
Rep./dép. des actifs financiers		1 542
Variation nette des dép. et prov. financières		451 153
Total résultat financier		580 704

5.9. Résultat exceptionnel

Liaison élim. intercos résultat - excep.	-
Autres charges exceptionnelles	- 1 395 636
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-
VNC des immo. incorp. cédées	-
VNC des immo. corp. cédées	- 3 740
VNC des titres cédés	-
+/- value de consolidation	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-
Incidence des changements de méth.	-
Ajust Prod et charges intra-gpe exceptio	-
Dotations aux provisions réglementées	-
Dotation pour impôt (Charge)	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	- 80 000
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-
Dot. excep. dép. actif circulant	-
Dot. excep./Amort. charges à répartir	-
Charges et produits sur écarts d'acq.	-
Autres produits exceptionnels	38 706
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-
Produits de cession de titres (conso.)	3 150 000
Produits de cession d'immo. incorp.	-
Produits de cession d'immo. corp.	-
Produits de cession de titres	-
Produits de cession d'autres élém. actif	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	265 486
Incidence des changements de méthode	-
Rep. sur provisions réglementées	-
Autres reprises exceptionnelles	218 502
Rep. excep. dép. immo. (impairment)	-
Rep. except/ dép. stocks MP et marchandises	-
Transfert de charges exceptionnelles	34 843
VNC des titres conso cédés	- 3 477 255
Mali provenant du rachat d'actions propres	-
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-
Charges et produits exceptionnels	- 1 249 094

The image shows the front cover of a book. The cover is dark, possibly black or very dark grey, and has a fine, woven texture. A repeating pattern of the letters 'A' and 'B' is visible across the entire surface, though it is quite subtle and blends into the background. The pattern appears to be a light color, perhaps a very light grey or off-white. The book is oriented vertically, and the spine is on the left side. The overall appearance is that of a classic, perhaps leather-bound or high-quality cloth-bound, volume.

1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 26

202 167

6. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

6.1. Effectif moyen

		Ouverture
Cadres		381
Agents de maîtrise et techniciens		83
Employés		182
Ouvriers		96
Personnel mis à la disposition de l'ent.		-
Total Effectif		742

copie certifiée conforme
à l'original.

LA PROVENCE

Société Anonyme au capital de 7 685 634 €

Siège social : 248 avenue Roger Salengro - 13015 Marseille

La Provence
S.A. au capital de 7 685 634 €
248 avenue Roger Salengro
CS 40385 13015 MARSEILLE
SIRET 056 806 813 00111 - APE 5813Z
Id Europe FR 84 056 806 813

RAPPORT DE GESTION PARTIE CONSOLIDÉE

I) ACTIVITE DE LA SOCIETE

Malgré de nombreuses actions pour permettre de réduire l'érosion du chiffre d'affaires 2019 nous constatons un chiffre d'affaires groupe de 85.5 M€ contre 90.5 M€ en 2018.

Dans le même temps et par souci de gestion les charges d'exploitation baissent en 2019 :

- Les matières premières diminuent d'environ 1.3 millions d'euros notamment grâce à une maîtrise au jour le jour de la pagination en créant dès janvier 2019 un comité de pagination qui se réunit tous les jours.
- La masse salariale diminue également avec une politique RH basée sur le non-remplacement du personnel sortant et des départs significatifs sur les trois sociétés Corses avec une diminution de plus d'1 M€

Ainsi le Résultat d'exploitation fait apparaître un déficit de 3.2 M€

Le résultat net après charges et produits financiers et exceptionnel est de - 5.5 M€.

1. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le seul événement marquant certes mais pour l'ensemble de La France et du monde est le Coronavirus.

2. Activités en matière de Recherche et Développement

Aucune dépense éligible au titre de la Recherche et du Développement n'a été comptabilisée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

II) RESULTATS DES COMPTES CONSOLIDES

1. Examen des comptes et résultats 2019

Principes généraux et méthodes d'évaluation :

Le bilan et le compte de résultat ont été établis conformément aux dispositions de la Loi et au Plan Comptable des Entreprises de Presse.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes
- et indépendance des exercices.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Bilan

Le total du bilan de la Société s'élève, pour l'exercice considéré, à 49 849 141 euros contre 57 839 917 euros pour l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2019, l'actif net du bilan se présente comme suit :

actif immobilisé	23 810 162 €
actif circulant	26 038 979 €

Au passif, les capitaux propres s'élèvent à 1 479 133 euros.



248 avenue Roger Salengro
CS 40385 13015 MARSEILLE
SIRET 056 806 813 00111
Id Europe FR 84 056 806 813

LA PROVENCE

Société Anonyme au capital de 7 685 634 euros
Siège social : 248 avenue Roger Salengro - 13015 Marseille
RCS Marseille 056 806 681

PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 21 JANVIER 2021

Le 21 janvier 2021, à 14h30, les actionnaires de la Société se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social de La Provence situé au 248 avenue Roger Salengro 13015 Marseille, sur convocation faite par le Président du Conseil d'administration.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance.

Monsieur Jean-Christophe SERFATI préside la séance en sa qualité de Président du Conseil d'administration.

Monsieur Franz-Olivier Giesbert, est appelé comme scrutateur.

Madame Marion AMATO assure le secrétariat de la séance.

Les Commissaires sont présents.

Les représentants de la délégation sont représentés par Monsieur Jérôme LORANT et Monsieur Jean-Michel Périer.

Le Président constate que l'assemblée générale se réunit sur seconde convocation en vertu du procès-verbal du 07 janvier 2021.

En conséquence, aucune condition de quorum n'est requise l'Assemblée Générale peut valablement délibérer.

Le Président rappelle que l'Assemblée s'est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 Décembre 2019
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2019
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus aux administrateurs
- Approbation des comptes consolidés et rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés
- Affectation du résultat 2019
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce et approbation de ces conventions
- Pouvoirs en vue des formalités

Le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Le Président rappelle ensuite que le rapport de gestion du Conseil d'Administration a été adressé en même temps que la convocation à l'Assemblée Générale. La loi le dispensant de le lire, il indique qu'il accepte de donner aux actionnaires toutes précisions qu'ils pourraient souhaiter.

Le Président précise que l'Assemblée Générale se réunit en dehors des délais légaux du fait de la crise sanitaire conformément aux autorisations des pouvoirs publics. Une demande de report supplémentaire a été demandé au tribunal de commerce en date du 29 septembre 2020.

Aucune question n'étant posée, il donne lecture des rapports des Commissaires aux comptes puis met successivement aux voix les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu :

La lecture du Rapport de Gestion sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice 2019 ainsi que sur les comptes dudit exercice,

La lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice,

approuve, tels qu'ils lui ont été présentés, les documents financiers sociaux et consolidés ainsi que la valorisation de Corse Presse dudit exercice comprenant les Bilans, les Comptes de Résultat et les Annexes, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, approuve les conventions visées aux articles L225-38 et suivants du Code du Commerce, telles qu'indiquées dans le Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires approuve l'affectation du résultat proposée par le Conseil d'Administration et décide d'affecter la perte de l'exercice soit 2 868 271 euros au compte « report à nouveau déficitaire ». Conformément aux dispositions légales, l'Assemblée prend acte que les dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices et les avoirs fiscaux ou réfections y afférents se sont élevés aux sommes suivantes :

Exercices	Dividende par action	Avoir Fiscal	Réfaction prévue
2017	-	-	-
2018	-	-	-
2019	-	-	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de la présente assemblée pour l'accomplissement des formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

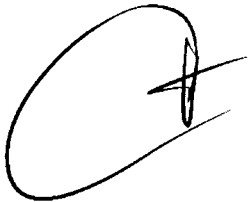
CLOTURE

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président

Le Secrétaire

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, loopy 'C' shape followed by a vertical stroke and a horizontal crossbar.

Le Scrutateur

Copie certifiée conforme
à l'original

La Provence

S.A. au capital de 7 685 634 €
248 avenue Roger Salengro
CS 40385 / 3015 MARSEILLE
SIRET 056 806 813 00111 - APE 5813Z
Id Europe FR 84 056 806 813

La Provence SA

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

PricewaterhouseCoopers Audit
Les Docks-Atrium 10.1
10 place de la Joliette
13567 Marseille Cedex 2

KPMG Audit
480 avenue du Prado
CS 90303
13269 Marseille Cedex 8

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'assemblée générale
La Provence SA
248 avenue Roger Salengro
13015 Marseille

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société La Provence SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 14 décembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes 2.3 « Méthodes et règles d'évaluation » et 4.1 « Ecart d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés qui comportent des précisions sur l'amortissement des écarts d'acquisition, sur l'approche retenue par la société dans le cadre de son test de dépréciation, sur les estimations retenues et d'autre part, sur les informations communiquées en page 15 de l'annexe, concernant la société Corse Presse.

Justification des appréciations

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

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

Estimations comptables

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de la société acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le groupe détermine la durée, limitée ou non, pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques. En absence de limite prévisible de cette durée, l'écart d'acquisition n'est pas amorti mais un test de dépréciation est réalisé chaque année selon les modalités décrites dans les notes 2.3 « Méthodes et règles d'évaluation » et 4.1 « Ecart d'acquisition » de l'annexe concernant l'amortissement ou la dépréciation des écarts d'acquisition.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs estimées dans le cadre du test de dépréciation des écarts d'acquisition, notamment les prévisions de rentabilité élaborées par la société ainsi que les hypothèses et paramètres utilisés par celle-ci pour apprécier la valeur d'utilité, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis sous le contrôle de la direction générale.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Comme indiqué dans la note 2.3 « Méthodes et règles d'évaluation » de l'annexe, ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 14 décembre 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

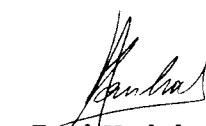
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité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

En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux.

Fait à Marseille, le 15 décembre 2020

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Frank Vanhal
Associé

KPMG Audit



Joelle Bouchard
Actionnaire



John Evans
Associé

LaProvence



**ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

Sommaire

1. ETATS FINANCIERS	3
1.1. Bilan Consolidé	3
1.2. Compte de résultat consolidé	4
1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
1.4. Tableau de variation des capitaux propres	6
2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	7
2.1. Référentiel comptable	7
2.2. Modalités de consolidation	7
2.3. Méthodes et règles d'évaluation	10
3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	14
4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN	15
4.1. Ecart d'acquisition	15
4.2. Immobilisations incorporelles	16
4.3. Immobilisations corporelles	17
4.4. Immobilisations financières	18
4.5. Amortissements et provisions	19
4.6. Stock	19
4.7. Ventilation des créances par échéance	20
4.8. Ventilation des dettes par échéance	21
4.9. Provision pour risques et charges	22
4.10. Impôts différés	23
4.11. Emprunts et dettes financières	24
5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	25
5.1. Chiffre d'affaire	25
5.2. Détail des autres produits d'exploitation	25
5.3. Détail des achats consommés	26
5.4. Détail des charges de personnel	26
5.5. Détail des autres charges d'exploitation	26
5.6. Variation nette des amortissements et dépréciations	27
5.7. Détail du résultat financier	28
5.8. Résultat exceptionnel	29
5.9. Impôt sur les bénéfices	30
8. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	31
8.1. Effectif moyen	31

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

	Clôture		Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-
Immobilisations incorporelles	8 270 427	- 7 695 347	643 007
Ecart d'acquisition	5 423 336	- 1 386 005	6 101 500
Immobilisations corporelles	72 440 785	- 56 248 767	17 401 886
Immobilisations financières	7 468 228	- 4 462 495	2 337 881
Titres mis en équivalence	-	-	-
Total Actif Immobilisé	93 602 776	- 69 792 614	26 484 274
Stocks et en-cours	541 244	-	578 136
Clients et comptes rattachés	10 468 188	- 777 237	7 972 049
Autres créances et comptes de régularisation	10 569 700	- 322 348	9 295 733
Valeurs mobilières de placement	-	-	-
Disponibilités	5 559 432	-	13 509 725
Total Actif	120 741 340	- 70 892 199	57 839 917
Capital			7 685 634
Primes liées au capital			42 766 010
Ecart de réévaluation			-
Réserves			- 41 092 515
Réserves de conversion groupe			-
Résultat de l'exercice			- 2 432 893
Autres			-
Total Capitaux Propres			6 926 236
Intérêts hors groupe			-
Autres fonds propres			-
Provisions			4 340 434
Emprunts et dettes financières			17 709 197
Fournisseurs et comptes rattachés			7 892 962
Autres dettes et comptes de régularisation			20 971 089
Total Passif			57 839 917

1.2. Compte de résultat consolidé

	Closure	Ouverture
Chiffre d'affaires		90 537 947
Autres produits d'exploitation		1 303 122
Achats consommés		- 45 508 539
Charges de personnel		- 43 955 723
Autres charges d'exploitation		- 122 673
Impôts et taxes		- 2 164 241
Variations nettes des amortissements et des dépréciations		- 2 013 214
Résultat d'exploitation		- 1 923 321
Charges et produits financiers		580 704
Résultat courant des sociétés intégrées		- 1 342 617
Charges et produits exceptionnels		- 1 249 094
Impôt sur les bénéfices		- 33 015
Résultat net des entreprises intégrées		- 2 624 726
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-
Résultat net de l'ensemble consolidé		- 2 624 726
Intérêts minoritaires		191 833
Résultat net (part du groupe)	- 5 447 183	- 2 432 893
Résultat par action		-
Résultat dilué par action		-

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Résultat net total des sociétés consolidées		- 2 624 726
Elimination des amortissements et provisions		1 329 855
Elimination de la variation des impôts différés		33 015
Elimination des plus ou moins values de cession		330 995
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie		-
Total marge brute d'autofinancement		- 930 863
Dividendes reçus des mises en équivalence		-
Variation des frais d'émission d'emprunt		-
Variation des stocks liée à l'activité		165 950
Variation des créances clients liées à l'activité		3 422 373
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité		1 794 858
Flux net généré par (affecté à) l'activité		4 452 318
Acquisition d'immobilisations		- 3 574 461
Cession d'immobilisations		2 056 995
Incidence des variations de périmètre		3 150 000
Variation nette des placements court terme		-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements		1 632 534
Dividendes versés par la société mère		-
Dividendes versés aux minoritaires		-
Augmentations (réductions) de capital		-
Subventions d'investissements reçues		323 095
Emissions d'emprunts		2 286 016
Remboursement des comptes courants		- 1 204 845
Cession (acq.) nette actions propres		-
Variation nette des concours bancaires		- 101 656
Flux net provenant du (affecté au) financement		1 302 610
Incidence de la variation des taux de change		-
Incidence des changements de principes comptables		-
Variation de trésorerie	- 7 949 655	7 387 462
Trésorerie d'ouverture	13 509 087	6 121 623
Trésorerie de clôture	5 559 432	13 509 087

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion groupe	Titres d'auto-contrôle	Autres	Total	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	7 685 634	42 766 010	- 39 776 191	- 1 316 322	-	-	-	-	9 359 131
Affectation résultat N-1	-	-	- 1 316 324	1 316 324	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	- 2 432 893	-	-	-	-	- 2 432 893
Autres mouvements	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Situation à l'ouverture de l'exercice 2019.12	7 685 634	42 766 010	- 41 092 515	- 2 432 893	-	-	-	-	6 926 236
Affectation résultat N-1	-	-	- 2 432 893	2 432 893	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	- 5 447 103	-	-	-	-	- 5 447 103
Autres mouvements	-	-	- 0	-	-	-	-	-	- 0
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	7 685 634	42 766 010	- 43 525 408	- 5 447 103	-	-	-	-	1 479 133

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe La Provence sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Le groupe a appliqué le règlement CRC 2000-06 sur les passifs et le règlement CRC 2004-06 sur les composants. Le Groupe a aussi appliqué, depuis cet exercice, le règlement ANC 2015-07.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

2.2. Modalités de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2019. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe La Provence assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles le Groupe La Provence exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

§ Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de

l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

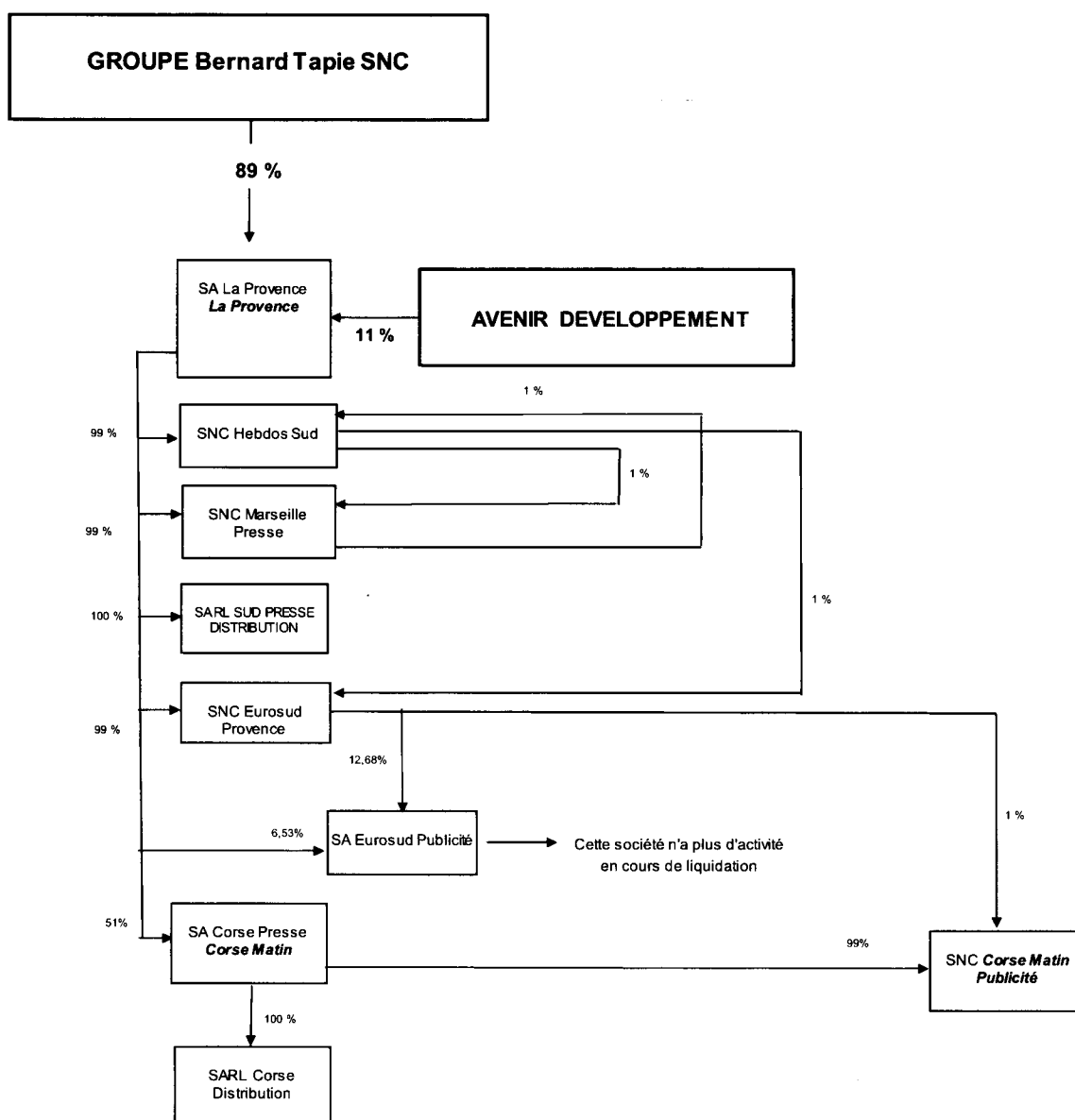
Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 3.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés.

Organigramme du Groupe :

Organigramme La Provence



§ Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2019, d'une durée de 12 mois.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

📌 Ecarts d'acquisition

○ Notion d'écarts d'acquisition :

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre:

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

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement n° 99-02, § 2110, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

○ Amortissement ou dépréciation des écarts d'acquisition positifs

Le Groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart de l'acquisition procurera des avantages économiques au Groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. La méthodologie de ce test de dépréciation consiste principalement à comparer la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie (UGT), aux actifs nets correspondants (y compris écarts d'acquisition). La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée de la juste valeur diminuée des coûts de cession et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation. Les différents résultats et hypothèses retenus pour ce test de dépréciation sont indiqués dans la note 4.1. « Ecarts d'acquisition ».

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

📌 Changement de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'a eu lieu sur l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Immobilisations incorporelles

Evaluation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Fonds commercial

Le Règlement 99-02 ne reconnaît pas les fonds commerciaux comme faisant partie des actifs identifiables. Ils sont soit intégrés dans l'écart d'acquisition ou ils sont portés en diminution des réserves consolidées.

Immobilisations corporelles

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

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Durée d'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

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

Immobilisations Incorporelles	Mode	Durée	Taux
Logiciels	L	3 à 5 ans	20 à 33 %
Immobilisations Corporelles	Mode	Durée	
Constructions	L	20 ans	5%
Installations techniques, mat. Outillage	L	10 ans	10%
Installations générales, agencements, aménagements	L	10 ans	10%
Rotatives	L	17 à 20 ans	5%
Matériel d'expédition	L	12 ans	8%
Matériel Photo numérique	L	3 ans	33,33%
Matériel de transport	L	5 ans	20%
Matériel de bureau	L	10 ans	10%
Matériel informatique	L	3 ans	33,33%
Mobilier	L	10 ans	10%

Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, des prêts 1% Action Logement.

De plus, le Groupe La Provence comptabilise une provision financière pour actualisation des prêts versés dans le cadre du 1% Action Logement et remboursable dans 20 ans.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans une société non consolidée. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

📌 **Stock**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

📌 **Créances et dettes**

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

Celles qui présentent des difficultés de recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation s'il y a lieu.

📌 **Impôts sur les bénéfices**

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

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

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

📌 **Engagements de retraite et prestations assimilées**

Les engagements en matière de départ à la retraite sont provisionnés après prise en compte d'un coefficient d'actualisation de 1,2 %.

Le taux d'augmentation annuel des salaires est de 1.5% (plafonné à 20 ans puis 0.5%) pour les employés, les cadres et les journalistes. Concernant les ouvriers et cadres annualisés, le taux retenu est de 0.5%

Concernant la prise en compte du turn over, notre entité utilise les statistiques propres de sorties : 12.16%

Ce montant est déterminé en fonction des conditions conventionnelles de départ, l'ancienneté des salariés étant calculée à la date de leur départ éventuel à la retraite à l'âge de 65 ans. Il tient compte de la probabilité que le salarié quitte la société avant d'atteindre l'âge du départ en retraite.

L'ensemble de ces coûts, charges sociales incluses, est provisionné et systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés.

► **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement représentent l'ensemble des subventions accordées au groupe dans le cadre du développement de son activité. . Les subventions d'investissements sont reclassées dans les comptes consolidés dans le poste produits constaté d'avance.

► **Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant**

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

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

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Exercice : 2019.12

Unités	Clôture		Ouverture	
	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux de contrôle	Méthode de conso.
LA PROVENCE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
EUROSUD PROVENCE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
SUD PRESSE DISTRIBUTION	100,00 %	IG	100,00 %	IG
MARSEILLE PRESSE	100,00 %	IG	100,00 %	IG
CORSE PRESSE	51,00 %	IG	65,00 %	IG
CORSE DISTRIBUTION	51,00 %	IG	65,00 %	IG
CORSE MATIN PUBLICITE	51,00 %	IG	65,00 %	IG
HS	100,00 %	IG	100,00 %	IG

Nomenclature des méthodes de consolidation : « NI » signifie Non Intégré, « IG » signifie Intégration Globale, « IP » signifie Intégration Proportionnelle, « MEE » signifie Mise en équivalence et « FME » signifie Fausse Mise en Equivalence.

Il n'existe pas de sociétés exclus du périmètre de consolidation.

Sur l'exercice 2019, le groupe a cédé 14% des titres de Corse Presse

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	
Ecart d'acquisition	6 912 094	-	- 1 488 758	-	-	-	-	
Amt/dép. écarts d'acquisition	- 810 594	-	174 589	-	- 750 000	-	-	
Total Valeur Nette	6 101 500	-	- 1 314 169	-	- 750 000	-	-	

Conformément au principe énoncé en Note 2.3, le Groupe a procédé au 31 décembre 2017 à une comparaison entre la valeur nette comptable des écarts d'acquisition de Corse Presse et Corse Distribution (l'UGT) et leur valeur d'utilité, afin d'identifier une éventuelle perte de valeur. Cette valeur d'utilité est appréciée en fonction de l'actif net des sociétés, leur rentabilité et les perspectives de réalisation, les capitaux propres, la conjoncture économique et les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Suite à l'accord de reprise de Corse presse conclu avec CMH le 14 mars 2018 et l'avenant 26 mars 2019, la direction en a tiré les conséquences compte tenu des aspects financiers de ces derniers pour estimer la valeur comptable des titres de Corse presse au 31 12 2019.

Cet accord prévoit une reprise par pallier et le prix de cession comprend une partie fixe et une partie variable dépendante de critères de performance future de la société.

Par mesure de prudence, et afin d'être en accord avec le prix de cession contractualisé pour la cession des titres devant intervenir en 2020, une dépréciation a été constituée de 750 K€.

Afin d'estimer la partie variable, la société n'a pas remis en cause le business plan établi précédemment en s'appuyant sur le budget 2020 de Corse Presse établi par la direction dans la continuité des mesures de restructuration réalisées en 2019 et avant incidence du Covid 19 sur l'activité de la société et de ses filiales. En effet, l'incidence du Covid 19 est un élément post clôture n'ayant aucun lien avec les événements 2019 d'où son exclusion.

Compte tenu de ces éléments, le budget 2020 affiche un maintien de la rentabilité de la société permettant d'atteindre un excédent brut d'exploitation positif.

Il convient de noter que les prévisions présentent, par nature, un caractère incertain et les réalisations pourront différer parfois de manière significative des prévisions présentées. De plus, les incidences du Covid 19 reste à chiffrer. La non atteinte des prévisions d'activité entraînerait une baisse de la partie variable du prix et en conséquence la nécessité de diminuer, dans le futur, la valeur des titres relative à Corse presse pour un montant maximum de 1,1 M€.

PLAQUETTE_CNC

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
Concessions, brevets & droits similaires	7 896 169	109 888	-	-	-	-	22 500	-	
Logiciels	77 334	-	-	-	-	-	-	-	
Droit au bail	75 725	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds commercial	33 454	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	53 357	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	8 138 039	109 888	-	-	-	-	22 500	-	
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	- 7 439 051		29	- 194 498	-	-	-	-	
Amt/Dép. logiciels	- 55 981		-	- 5 846	-	-	-	-	
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 7 495 032		29	- 200 344	-	-	-	-	
Total valeur nette	643 007	109 888	29	- 200 344	-	-	22 500	-	

PLAQUETTE_CNC

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
▮ Terrains	534 856	-	- 154 952	-	-	-	-	-	
▮ Terrains en crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Agencements sur terrains	4 747	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Constructions	26 903 548	2 850	- 2 425 669	-	-	-	285 985	-	
▮ Immeubles de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Constructions en crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Installations tech. matériel & outillage	39 038 132	154 139	- 599 610	-	-	-	1 110	-	
▮ Immobilisations corporelles en cours	300 361	871 422	-	-	-	-	- 309 595	-	
▮ Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Autres immobilisations corporelles	7 678 049	213 252	- 57 840	-	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles	74 459 693	1 241 663	- 3 238 071	-	-	-	- 22 500	-	
▮ Amt/Dép. Agencements sur terrains	- 4 747	-	-	-	-	-	-	-	
▮ Amt/Dép. constructions	- 24 010 215	-	2 112 674	- 302 200	-	-	-	-	
▮ Amt/Dép. install tech. matériel & outill.	- 25 640 394	-	598 289	- 1 554 109	-	-	-	-	
▮ Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 7 402 451	-	57 051	- 102 665	-	-	-	-	
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 57 057 807	-	2 768 014	- 1 958 974	-	-	-	-	
Total valeur nette	17 401 886	1 241 663	- 470 057	- 1 958 974	-	-	- 22 500	-	

PLAQUETTE_CNC

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	
Titres de participation	3 992 502	-	-	-	-	-	-	-	
Titres immobilisés (HFT - non courant)	10 702	-	-	-	-	-	-	-	
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	2 015 124	166 761	- 84 436	-	-	-	19 885	-	
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	81 225	12 090	- 19 896	-	-	-	- 19 885	-	
Dépôts factor	694 517	1 732 316	- 1 132 677	-	-	-	-	-	
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilisations financières	6 794 070	1 911 167	- 1 237 009	-	-	-	-	-	
Dépréciations des titres	- 3 806 066	-	-	-	-	-	-	-	
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	- 650 123	-	-	- 6 306	-	-	-	-	
Dép. immobilisations financières	- 4 456 189	-	-	- 6 306	-	-	-	-	
Total valeur nette	2 337 881	1 911 167	- 1 237 009	- 6 306	-	-	-	-	

PLAQUETTE_CNC

4.5. Amortissements et provisions

		Ouverture
Dotations aux Amort (Dép immo		- 2 559 111
Dotations aux amortissements sur charges à répartir		-
Var. nette des dép. actif circulant		171 782
Var. nette des provisions		374 115
Total Variations nettes des amort. et des dép.		- 2 013 214

4.6. Stock

	Clôture		Ouverture		
	Brut	Provision	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-	-	-
Stocks MP, fournitures et aut. appro	541 244	-	578 136	-	578 136
Stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-
Stocks -pds finis et intermédiaires	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	-	-	-	-	-
Total des stocks	541 244	-	578 136	-	578 136

4.7. Ventilation des créances par échéance

	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	-	84 436	93 275	89 014	1 850 139
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	53 534	-	-	-	-
Dépôts factor	-	1 294 156	-	-	-
Actifs compensatoires (à lier aux passifs éventuels)	-	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	53 534	1 378 592	93 275	89 014	1 850 139
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	55	40 337	-	-	-
Clients et comptes rattachés	8 498 101	1 183 932	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	72 377	89 226	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	8 570 533	1 313 495	-	-	-
Clients Factor	-	-	-	-	-
Factures à établir	557 577	228 578	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	127 540	100 116	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	3 912 952	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	3 767 463	-	-	-	-
Comptes courants - actif - courant	364 200	-	-	-	-
Autres créances - courant	1 381 460	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances - non courant	-	-	-	-	-
Impôts différés - actif	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance - non courant	-	-	-	-	-
Total Autres créances	10 111 192	328 694	-	-	-
Total Créances	18 735 259	3 020 781	93 275	89 014	1 850 139

4.8. Ventilation des dettes par échéance

		Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Emprunts obligataires mezzanine - courant		-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant		-	700 201	-	-	-
Compte courants Actionnaires		-	14 669 104	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)		1 300 000	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant		-	-	-	-	-
Total dettes financières		1 300 000	15 369 305	-	-	-
Dettes fournisseurs		2 885 560	5 287 559	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant		313 960	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant		-	-	-	-	-
Factures non parvenues		1 040 842	657 891	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus		544 563	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR		121	4 571	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés		4 785 046	5 950 021	-	-	-
Dettes sociales - courant		3 871 554	5 661 507	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant		4 097 194	-	-	-	-
Autres dettes - courant		29 209	-	-	-	-
Charges à payer diverses		469 544	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Total autres dettes		8 467 501	-	-	-	-
Total dettes		14 552 547	15 369 305	-	-	-

PLAQUETTE_CNC

4.9. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Incidences des changements de méthodes	
Provisions pour litiges - non courant	185 000	52 038	- 210 000	-	-	-	-	-	
Provisions pour garanties - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour risques - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour litiges - courant	64 390	54 624	- 22 390	-	-	-	-	-	
Provisions pour garanties - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pertes sur contrats - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour risques - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prov pour passif éventuels - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prov pour passif éventuels - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Provisions pour risques	249 390	106 662	- 232 390	-	-	-	-	-	
Provisions pour pensions et retraites - non courant	3 729 808	65 479	- 1 335 460	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour charges - non courant	283 739	262 824	- 41 942	-	-	-	-	-	
Provisions pour médailles du travail - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour médailles du travail - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour restructurations - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour pensions et retraites - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisions pour restructurations - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres provisions pour charges - courant	77 497	58 000	- 3 446	-	-	-	-	-	
Total Provisions pour charges	4 091 044	386 303	- 1 380 848	-	-	-	-	-	

PLAQUETTE_CNC

4.10. Impôts différés

	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	
Impôts différés - actif	276 015	- 87 904	-	-	- 4 168	
Impôts différés - passif	61 887	114 253	-	-	- 4 168	
Solde net d'impôt différé	214 129	- 202 157	-	-	0	
Ventilation de l'impôt différé par nature						
ID / différences temporaires	815 849	- 311 674	-	-	- 0	
ID / Elim. des résultats internes - Automatique	-	-	-	-	-	
Activation de reports déficitaires	873 800	-	-	-	0	
ID / Annulation provisions réglementées	- 1 753 763	222 331	-	-	0	
ID / Retraitement des engagements de retraite	278 243	- 112 814	-	-	0	
Solde net d'impôt différé par Nature	214 129	- 202 157	-	-	0	

PLAQUETTE_CNC

4.11. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Autres	
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-	
Ajustement IG bilan financier - non courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-	
Ajustement IG bilan financier - courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 305 490	7 563	- 1 612 852	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - non courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	-	-	-	-	-	-	
Emprunts auprès établis. de crédit - crédit-bail - courant	-	-	-	-	-	-	
Participation des salariés (Fonds de participation) - non courant	-	-	-	-	-	-	
Participation des salariés (Fonds de participation) - courant	-	-	-	-	-	-	
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	15 312 114	498 984	- 1 141 994	-	-	-	
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	-	-	-	-	-	-	
Total Dettes financières MLT	17 617 604	506 547	- 2 754 846	-	-	-	
Dont Crédit-Bail	-	-	-	-	-	-	
Concours bancaires (trésorerie passive)	638	-	- 638	-	-	-	
Concours bancaires (dettes)	90 955	1 300 000	- 90 955	-	-	-	
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-	-	-	-	-	-	
Total Dettes financières CT	91 593	1 300 000	- 91 593	-	-	-	
Total Emprunts et dettes financières	17 709 197	1 806 547	- 2 846 439	-	-	-	

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaire

		Ouverture
Production vendue de biens		54 612 853
Production vendue de services		34 518 047
Management Fees		4 849
Autres refacturations avec marge		1 701 374
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise		- 369 029
Ventes de marchandises		69 853
Chiffre d'affaires		90 537 947

5.2. Détail des autres produits d'exploitation

Part. résultat /opérat. commun perte		- 10 000
Production stockée		-
Liaison neutral. profits s/prod. stockée		-
Production immobilisée		-
Subventions d'exploitation		545 220
Part. résultat /opérat. commun bénéfice		-
Autres produits		401 213
Transferts de charges d'exploitation		366 689
Autres produits d'exploitation		1 303 122

5.3. Détail des achats consommés

		Ouverture
Achat m.p., fournit. & aut. appro.		- 5 478 245
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		- 165 950
Variation stocks de marchandises		-
Liaison neutral. profits s/ stocks		-
Achat d'études		- 3 327 703
Autres achats		- 2 664 343
Achats non stockés de matières et fournitures		- 1 213 939
Achats de marchandises		- 30 437
Sous-traitance générale		- 1 696 125
Redevances de crédit-bail		-
Locations et charges locatives		- 941 499
Entretiens et réparations		- 1 766 283
Primes d'assurance		- 212 672
Etudes et recherches		- 109 886
Divers		- 84 130
Personnel extérieur à l'entreprise		- 13 998
Rémun. d'intermédiaires & honoraires		- 8 869 619
Rémun. honoraires sur acquis titres consolidés		-
Publicités		- 5 094 154
Transports		- 10 223 433
Déplacements, missions		- 2 245 305
Frais postaux		- 655 700
Services bancaires		- 305 358
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts		-
Autres charges externes		- 409 760
Management Fees		-
Achats consommés		- 45 508 539

5.4. Détail des charges de personnel

		Ouverture
Rémunérations du personnel		-30 192 641
Charges de sécurité soc. et de prévoy.		- 12 571 560
Charges de Stocks Options et Actions Gratuites		-
Autres charges de personnel (dont intéressement)		- 1 191 522
Participation des salariés		-
Charges de personnel		- 43 955 723

5.5. Détail des autres charges d'exploitation

		Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.		-
Autres charges		- 122 674
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit		1
Autres charges d'exploitation		- 122 673

5.6. Impôts et Taxes

		Ouverture
Impôts et taxes sur rémunérations		- 1 309 188
Autres impôts et taxes		- 753 274
CVAE (reclass en IS)		- 101 779
Impôts et taxes		- 2 164 241

5.7. Variation nette des amortissements et dépréciations

Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles		- 322 631
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles		- 2 236 480
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		-
Dot. aux prov. d'exploitation		- 51 542
Dot./dép des stocks MP et marchandises		-
Dot/dép. des stocks en-cours et produits finis		-
Dot./dép. des actifs circulants		- 195 051
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles		-
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles		-
Rep./provisions d'exploitation		90 749
Rep. dép. des stocks MP et marchandises		-
Dot./Prov. engagements de retraite		- 148 516
Rep./Prov. engagements de retraite		483 424
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis		-
Rep./dép. des créances (actif circulant)		366 833
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations		- 2 013 214

5.8. Détail du résultat financier

		Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - fin.		-
Charges d'intérêts sur emprunt		- 48 637
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)		- 50
Pertes de change		- 659
Variation de juste valeur (charge)		-
Autres charges financières		- 1 910
Ajust Prod et charges intra-gpe financ.		-
Variation de juste valeur des Swaps		-
Charges de fusion		-
Effet des désactualisation (Charge)		-
Pertes sur équivalents de trésorerie		-
Pertes de change - Non réalisées		-
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie		-
Total Charges financières		- 51 256
		Ouverture
Dividendes		1 082
Dividendes - Rubrique d'élimination		-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie		- 500 752
Gains de change		-
Gains de change - Non réalisés		-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)		-
Variation de juste valeur (produit)		-
Autres produits financiers		666 392
Produits de fusion		-
Effet de la désactualisation (Produit)		-
Transfert de charges financières		-
Revenus des équivalents de trésorerie		14 085
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie		-
Produits financiers		180 807
		Ouverture
Dot./Amt primes de remb. des obligations		-
Dot. aux prov. financières		-
Dot./dép des actifs financiers		- 6 755
Rep./ provisions financières		456 366
Rep./dép. des actifs financiers		1 542
Variation nette des dép. et prov. financières		451 153
Total résultat financier	41 328	580 704

5.9. Résultat exceptionnel

Liaison élim. intercos résultat - excep.	-
Autres charges exceptionnelles	- 1 395 636
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-
VNC des immo. incorp. cédées	-
VNC des immo. corp. cédées	- 3 740
VNC des titres cédés	-
+/- value de consolidation	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-
Incidence des changements de méth.	-
Ajust Prod et charges intra-gpe exceptio	-
Dotations aux provisions réglementées	-
Dotation pour impôt (Charge)	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	- 80 000
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-
Dot. excep. dép. actif circulant	-
Dot. excep./Amort. charges à répartir	-
Charges et produits sur écarts d'acq.	-
Autres produits exceptionnels	38 706
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-
Produits de cession de titres (conso.)	3 150 000
Produits de cession d'immo. incorp.	-
Produits de cession d'immo. corp.	-
Produits de cession de titres	-
Produits de cession d'autres élém. actif	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	265 486
Incidence des changements de méthode	-
Rep. sur provisions réglementées	-
Autres reprises exceptionnelles	218 502
Rep. excep. dép. immo. (impairment)	-
Rep. except/ dép. stocks MP et marchandises	-
Transfert de charges exceptionnelles	34 843
VNC des titres conso cédés	- 3 477 255
Mali provenant du rachat d'actions propres	-
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-
Charges et produits exceptionnels	- 1 249 094

5.10. Impôt sur les bénéfices

		Ouverture
Impôts différés		- 33 015
Impôt exigible		-
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		-
Autres CIR non reclassables produit ou ch. d'impôts ou économies d'impôts		-
Autres impôts sans base d'imposition		-
CIR reclassable en ROP		-
Impôt exigible - Contribution except. 5% sur le CA		-
Impôt exigible - Contribution de 3% sur résultats distribués		-
Impôt exigible - Contribution additionnelle 3,3%		-
Carry-back		-
Impôt sur les bénéfices		- 33 015

5.11. Preuve d'impôts

Résultat net (100%)
Charge d'impôt exigible et différée
Résultat avant impôts
Taux d'impôt normal - Consolidante
Charge d'impôt théorique (A)
Différences temporaires
Total différences permanentes (hors résultat imposé à taux réduit)
Incidence des distorsions social/fiscal (B)
Incidence des écarts de taux d'impôt avec Consolidante (C)
Incidence des écritures de conso. (D)
Impôt sur distributions
Imputation de reports déficitaires à 33.33% d'impôts.
Déficits créés sur l'exercice
Activation de reports déficitaires à 33.33% d'impôts
Limitation des impôts différés
Incid. de situations fiscales particulières (E)
Incid. var° tx d'impôt (rep. variable) (F)
Incidence des produits et charges d'impôts hors base imposable (G)
Ch. d'impôt réelle théo. [A+B+C+D+E-F+G]
Charge d'impôt réelle comptabilisée

6. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

6.1. Effectif moyen

		Ouverture
Cadres		381
Agents de maîtrise et techniciens		83
Employés		182
Ouvriers		96
Personnel mis à la disposition de l'ent.		-
Total Effectif		742