

RCS : CLERMONT FERRAND

Code greffe : 6303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1956 B 00015

Numéro SIREN : 856 200 159

Nom ou dénomination : LA MONTAGNE

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2023 sous le numéro de dépôt 13356

DEPOT N° 13356

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2023

DU - 8 DEC. 2023

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

Désignation de l'entreprise : SA SA LA MONTAGNE		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12	
Adresse de l'entreprise 45 Rue DU CLOS FOUR 63056 CLERMONT FERRAND CEDEX 2		Durée de l'exercice précédent* 12	
Numéro SIRET* 8 5 6 2 0 0 1 5 9 0 0 5 1 0		Néant ☐ *	
		Exercice N clos le, 31122022	
		N-1 31122021	
		Brut 1	
		Amortissements, provisions 2	
		Net 3	
		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
Frais d'établissement *		AB	
Frais de développement *		CX	
Concessions, brevets et droits similaires		AF	
Fonds commercial (1)		AH	
Autres immobilisations incorporelles		AJ	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AL	
Terrains		AN	
Constructions		AP	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR	
Autres immobilisations corporelles		AT	
Immobilisations en cours		AV	
Avances et acomptes		AX	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS	
Autres participations		CU	
Créances rattachées à des participations		BB	
Autres titres immobilisés		BD	
Prêts		BF	
Autres immobilisations financières*		BH	
TOTAL (II)		BJ	
Matières premières, approvisionnements		BL	
En cours de production de biens		BN	
En cours de production de services		BP	
Produits intermédiaires et finis		BR	
Marchandises		BT	
Avances et acomptes versés sur commandes		BV	
Clients et comptes rattachés (3)*		BX	
Autres créances (3)		BZ	
Capital souscrit et appelé, non versé		CB	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)		CD	
Disponibilités		CF	
Charges constatées d'avance (3)*		CH	
TOTAL (III)		CJ	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW	
Primes de remboursement des obligations (V)		CM	
Ecart de conversion actif* (VI)		CN	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	
Immobilisations :		Créances :	

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

Désignation de l'entreprise <u>SA SA LA MONTAGNE</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 609 796)			DA	609 796	609 796
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	60 979	60 979
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)			DG	9 366 523	9 366 523
	Report à nouveau			DH	10 541 382	12 348 115
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	1 285 701	(1 806 732)
	Subventions d'investissement			DJ	323 827	26 580
	Provisions réglementées *			DK	16 137 518	15 632 950
	TOTAL (I)			DL	38 325 728	36 238 211
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	5 000 000
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO	5 000 000		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	703 941	725 806
	Provisions pour charges			DQ	3 746 375	8 897 682
	TOTAL (III)			DR	4 450 316	9 623 488
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	4 342 353	5 432 364
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)			DV	42 407 343	43 777 468
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	581 328	464 952
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	11 558 913	11 048 993
	Dettes fiscales et sociales			DY	9 565 854	10 673 095
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	120 240	339 742
	Autres dettes			EA	171 006	664 485
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	7 486 989	6 993 446
TOTAL (IV)			EC	76 234 030	79 394 548	
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	124 010 076	125 256 249	
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	43 429 588
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	10 551	51 716

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

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

Désignation de l'entreprise : SA SA LA MONTAGNE								Néant ☐ *		
		Exercice N						Exercice (N - 1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	386 937	FB		FC	386 937	504 086		
	Production vendue { biens * services *	FD	54 590 202	FE		FF	54 590 202	52 877 339		
		FG	29 794 286	FH		FI	29 794 286	29 611 975		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	84 771 425	FK		FL	84 771 425	82 993 401		
	Production stockée*					FM				
	Production immobilisée*					FN				
	Subventions d'exploitation					FO	759 355	872 115		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	719 660	758 415		
	Autres produits (1) (11)					FQ	902 011	653 814		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	87 152 452	85 277 747		
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	317 437	484 986	
Variation de stock (marchandises)*						FT				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	4 404 210	2 907 844		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	(23 182)	301 981		
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	35 952 994	35 569 681		
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	2 057 356	2 174 921		
Salaires et traitements*						FY	28 134 894	28 759 865		
Charges sociales (10)						FZ	11 520 453	11 816 977		
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	2 120 679	1 953 272	
							GB			
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	492 391	472 643	
Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD				
Autres charges (12)						GE	153 442	136 927		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	85 130 677	84 579 101		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)								GG	2 021 774	698 645
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH				
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	2 952 263	1 380 276		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	54 560	15 454		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	12 087	126 336		
	Différences positives de change					GN	229	554		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO				
	Total des produits financiers (V)					GP	3 019 140	1 522 621		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	59 424			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	635 369	465 729		
	Différences négatives de change					GS	3 638	207		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT				
	Total des charges financières (VI)					GU	698 432	465 936		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)								GV	2 320 708	1 056 684
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)								GW	4 342 483	1 755 330

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

Désignation de l'entreprise <u>SA SA LA MONTAGNE</u>				Néant ☐ *				
				Exercice N		Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	195 092	2 601 372		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	203 540	8 176 440		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	8 840 900	14 005 389		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	9 239 533	24 783 203		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	9 102 708	4 268 499		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	245	6 855 415		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	3 678 296	16 489 881		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	12 781 250	27 613 795		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(3 541 717)	(2 830 592)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	157 720	180 948		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(642 655)	550 523		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	99 411 126	111 583 571		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	98 125 425	113 390 304		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	1 285 701	(1 806 732)		
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO			
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG			
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP			
		- Crédit-bail immobilier			HQ	195 734	110 873	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	2 432 533	1 371 445	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	573 028	356 665	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	316 420	313 940	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC			
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD			
	(9)	Dont transferts de charges			A1	250 328	251 840	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2			
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5						
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatifs A6	obligatoires A9				
			Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8				
	joindre en annexe :							
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le				Exercice N			
				Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels		
CONSOMMATION 39 BIS SUR EXERCICE				1 362 822		1 362 822		
REPRISE AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						1 444 380		
DOTATION PROVISION ART 39 BIS DU CGI				1 948 948				
Q/P SUBVENTION VIREE AU RESULTAT						9 763		
PROVISION MEDAILLE DU TRAVAIL				160 527		218 214		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N				
				Charges antérieures		Produits antérieurs		

LA MONTAGNE

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

Note préliminaire

L'annexe des comptes sociaux fait partie intégrante des comptes annuels pour l'exercice 2022.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

Chiffre d'affaires	84 771 425
Résultat d'exploitation	2 021 774
Résultat courant	4 342 483
Résultat net annuel	1 285 701

A – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

A 1 - Présentation des comptes

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

A 2 – Modes et Méthodes d'évaluation

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

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

Actifs immobilisés

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

Titres de participation

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

Principe de continuité de l'exploitation

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

A 3 Changement de méthode ou de présentation**Changement de méthode**

Néant.

Correction d'erreurs

Néant.

B – FAITS CARACTERISTIQUES

L'année 2022 a été fortement marquée par un retour de l'inflation, dont le rythme s'est accéléré à la suite de l'entrée en guerre de l'Ukraine et de la Russie et de ses conséquences sur l'environnement économique mondial. A ce titre, le prix des matières premières et de l'énergie a augmenté de façon significative impactant le résultat d'exploitation de la société.

Au cours de l'exercice 2022, la société a procédé à une augmentation du prix de vente du journal au 1^{er} janvier 2022 pour la vente en kiosque et au 1 mars 2022 pour les abonnés.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 2 538 459 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

La société a consenti au titre de l'exercice 2022 des abandons de comptes courant avec clause de retour à meilleure fortune pour un montant de 4 550 000 €. Ces abandons sont comptabilisés au résultat d'exceptionnel.

La société a procédé à la reprise de provision du compte courant au titre de sa filiale CENTRE FRANCE MAGAZINE à hauteur de 500 000 €. Cette reprise est comptabilisée au résultat exceptionnel de l'exercice.

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

Concernant le dispositif de Rupture Conventionnelle Collective signé en mai 2021 avec les partenaires sociaux, le coût des départs intervenus en 2022 figure au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a perçu de sa filiale L'YONNE REPUBLICAINE un montant 109 925 € au titre de l'application du retour à meilleur fortune d'un abandon de créance de 3 100 000 € consenti en 2009. L'intégralité des ces opérations est comptabilisée au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition de locaux situés Avenue Raymond Poincaré à PARIS.

La société a procédé à l'émission d'un contrat de Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI) pour un montant de 5 000 000 €. Les TSDI sont comptabilisés en quasi-fonds propres.

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale au 31 décembre 2022 est le suivant :

Dénomination de la société	Année d'intégration
LA MONTAGNE	2018
LE BERRY REPUBLICAIN	2018
LE POPULAIRE DU CENTRE	2018
CENTRE FRANCE PUBLICITE	2018
CENTRE FRANCE HEBDOS	2018
CENTRE FRANCE COMMUNICATION	2018
CENTRE FRANCE INFO REGION	2018
CENTRE FRANCE EVENEMENT	2018
CENTRE FRANCE PARC EXPO	2018
CENTRE FRANCE LIVRES	2018
ESJ PRO	2018
L'YONNE REPUBLICAINE	2019
L'EVEIL DE LA HAUTE LOIRE	2019
CENTRE FRANCE MAGAZINE	2019
CENTRE FRANCE PORTAGE	2019
CENTRE FRANCE SERVICE	2019
ECHO COMMUNICATION	2019
VARENNE CENTRE France	2019
LE JOURNAL DU CENTRE	2020

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société LA MONTAGNE l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. Les crédits d'impôt et autres réductions des sociétés filiales sont remboursés par la société mère pour la fraction de leurs montants qui ne trouvent pas à s'imputer sur le montant de leurs impôts. La société LA MONTAGNE comptabilise la charge/produit d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à 777 628 €.

C – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN

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

C 1.1 – Immobilisations

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	7 647 768 €	75 456 €	124 079 €	7 599 145 €
Immobilisations corporelles	70 876 101 €	8 877 078 €	1 254 166 €	78 499 013 €
Immobilisations financières	79 852 523 €	159 871 €	146 296 €	79 866 098 €
TOTAL	158 376 393 €	9 112 405 €	1 524 541 €	165 964 257 €

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

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée :

- A l'acquisitions de biens immobiliers,
- À l'acquisition d'installations générales et d'agencements,
- À l'acquisition de matériels industriels,
- À l'acquisition de matériel de bureau et informatique,

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2022.

La diminution des immobilisations est consécutive à la mise au rebut de matériel informatique totalement amortis.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2022.

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	6 439 490 €	236 156 €		6 675 646 €
Immobilisations corporelles	62 444 550 €	1 884 522 €	703 167 €	63 625 905 €
TOTAL	68 884 040 €	2 120 678 €	703 167 €	70 301 551 €

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	15 513 558 €			15 513 558 €
TOTAL	15 934 317 €			15 934 317 €

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire pour les titres de participation et autres titres immobilisés est constituée par la situation nette corrigée le cas échéant des plus-values latentes susceptibles d'exister sur les éléments incorporels, corporels ou financiers.

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

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

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

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

La provision sur titres s'élève au 31 décembre 2022 à un montant de 15 338 558 €.

Les données financières en matière d'information sur les filiales et participations sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2022.

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

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

Tab I	Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital	73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	10 919 322	6 773 299	4 286 007	(1 400 542)	689 621
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	97,79%	95,80%	100,00%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres détenus					
Brute	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
Nette	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	(14 742 308)	(6 377 523)	0	0	939 964
Via C/Tréso	1 551 200	(1 481 013)	(1 575 712)	4 447 003	305 754
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	12 467 356	8 624 193	10 896 549	35 288 899	1 216 078
Résultat de l'exercice	979 590	90 157	901 730	(1 149 391)	198 725
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0	0	1 000 000	na	1 023 625

Tab II	Yonne Répub	Echo Comm.	Eveil HL	CFM	CF Hebdos
Capital	856 583	760 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	4 046 432	6 022 666	(4 131 650)	(738 342)	(2 329 431)
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	100,00%	87,80%	99,50%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres détenus					
Brute	4 686 797	10 896 779	6 375 558	1 799 960	7 457 625
Nette	4 686 797	10 896 779	0	999 960	3 799 625
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	0	(6 026 478)	1 579 832	857 706	694 687
Via C/Tréso	(1 557 834)	(2 073 518)	1 566 539	(898 027)	1 115 211
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	14 439 758	9 511 909	4 140 518	1 212 116	6 417 323
Résultat de l'exercice	(247 818)	(253 480)	(210 697)	639 486	1 479 302
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0	0	na	na	na

Tab III	VCF
Capital	1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	114 858
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	97,00%
Valeurs comptables des titres détenus	
Brute	2 844 029
Nette	2 844 029
Prêts et avances consentis par la société	
via C/Courant	(1 654 234)
Via C/Tréso	(110 299)
Montant des cautions et avals donnés par la société	
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	313 382
Résultat de l'exercice	201 186
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0

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

	NRCO	SOPAREP	LA REP
Capital	5 316 181	1 555 168	1 334 370
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	9 591 429	555 565	340 530
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus			
Brute	10 399 971	5 856 520	7 995 310
Nette	10 399 971	1 351 520	7 995 310
Prêts et avances consentis par la société			
via C/Courant	0	850 830	(626 495)
Via C/Tréso	0	43 054	(2 804 952)
Montant des cautions et avals donnés par la société			
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	70 299 126	0	11 594 620
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	(1 050 777)	(21 816)	185 808
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0 na		na

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS	Valeur brute à la clôture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la clôture de l'exercice
NATURES			
Papier pour impression journaux	97 291		97 291
Autres consommables de production	244 750		244 750
Pièces détachées pour outils de prod	397 894		397 894
Autres postes	12 370		12 370
TOTAL	752 305		752 305

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

C 6 – CREANCES

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

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

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

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	671 784		671 784
Autres	98 432		98 432
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 242 457	4 242 457	
Fournisseurs			
Personnel	153 533	153 533	
Impôts et taxes	4 622 387	4 622 387	
Groupe et Associés	22 271 156	11 072 578	11 198 578
Autres	1 001 234	1 001 234	
Charges constatées d'avance	1 888 510	1 888 510	
TOTAL	34 949 493	22 980 699	11 968 794
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	124 114		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

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

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

Avances financières	10 222 010 €
Trésorerie Centralisée	11 649 903 €
Divers	399 243 €
TOTAL	22 271 156 €

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

Risques sur les comptes trésorerie centralisée	2 362 184 €
Risques sur les créances douteuses	550 864 €
Risques sur les autres créances	682 000 €
TOTAL	3 595 048 €

Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice

Produits à recevoir	Montant
Créances	
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres	
Créances de l'actif circulant :	
Créances Clients et Comptes rattachés	316 962
Personnel	
Impôts et taxes	2 224 877
Groupe et Associés	
Autres	302 786
Valeur mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	2 844 625

C 7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant de 12 934 600 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES				
Actions	898 802			898 802
Obligations				
Comptes à termes		2 504 905		2 504 905
SICAV et FCP				
Intérêts courus				
Disponibilités	19 491 310		9 663 927	9 827 383
CBC	(51 717)	41 166		(10 551)
Disponibilités nettes des CBC	19 439 593	41 166	9 663 927	9 816 832
TOTAL	20 338 395	2 546 071	9 663 927	13 220 539
	Provisions sur actions et VM			(285 939)
	Total trésorerie et valeurs mobilières à la clôture de l'exercice (nette)			12 934 600

Valeur estimative du portefeuille

Exercice Composition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Actions du portefeuille évaluées						
Actions (au coût de revient)	898 802	660 200	670 219	898 802	612 863	622 547
Obligations (au coût de revient)						
SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	898 802	660 200	670 219	898 802	612 863	622 547

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

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

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

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentatio n capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	60 979						60 979
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	12 348 114			(1 806 732)			10 541 382
Résultat	(1 806 732)		1 285 701	1 806 732			1 285 701
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	20 578 680		1 285 701				21 864 381
Subventions d'investissement	26 580					297 248	323 828
Provisions réglementées	15 632 950					504 569	16 137 519
Total Capitaux Propres	36 238 210		1 285 701			801 817	38 325 728

C 9 – Provisions réglementées

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

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	10 547 407	1 948 948	1 362 821	11 133 534
Amortissements dérogatoires	5 085 543	1 362 821	1 444 380	5 003 984
TOTAL	15 632 950	3 311 769	2 807 201	16 137 518

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

C 10 – Subventions d'investissement

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

Subventions perçues	404 668
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(71 078)
Rapportées aux résultats sur exercice	(9 763)
Solde à rapporter	323 827

C 11 – Autres Fonds propres

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

C 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES					
Prov pour litiges	607 584	200 000	137 585		669 999
Prov Médaille du travail	218 214	160 527	218 214		160 527
Prov RCC & PRIM	8 679 468		5 093 620		3 585 848
Risque Divers	118 222		84 280		33 942
TOTAL	9 623 488	360 527	5 533 699		4 450 316

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an	Échéances à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	10 551	10 551		
- à plus de 1 ans à l'origine (1)	4 331 802	2 086 706	2 245 096	
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	42 407 343	12 429 326	29 978 017	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	11 558 913	11 558 913		
Personnel et comptes rattachés	3 474 207	3 474 207		
Dettes fiscales et sociales	6 091 645	6 091 645		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	120 240	120 240		
Autres dettes	171 006	171 006		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 486 989	7 486 989		
TOTAL	75 652 696	43 429 583	32 223 113	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 548 844			

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

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan	Échéances		
n°	Banque(s)	Année			Échéances à moins 1 an	Échéances	
						à plus 1 an et à moins de 5	à plus de 5 ans
	BPI	2017	1 000 000	400 000	200 000	200 000	
	BNP	2018	1 000 000	101 552	101 552	0	
	ARKEA	2019	500 000	126 173	100 876	25 298	
	CE	2019	1 000 000	303 628	202 069	101 558	
	CA	2019	1 000 000	404 123	201 368	202 755	
	CE	2020	1 000 000	168 023	168 023	0	
	ARKEA	2020	500 000	84 194	84 194	0	
	CACF	2020	600 000	200 740	200 740	0	
	CACF	2021	500 000	333 766	166 666	167 100	
	CE	2021	500 000	375 562	166 499	209 063	
	BPI	2021	500 000	375 000	166 667	208 333	
	SG	2022	500 000	486 520		486 520	
	CE	2022	500 000	500 000	163 435	336 565	
	BNP	2022	500 000	472 522	164 618	307 904	
TOTAL			8 600 000	4 331 803	2 086 707	2 245 096	

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

Les dettes fiscales d'un montant de 1 231 010 € correspondent aux éléments suivants :

-	Taxe sur la valeur ajoutée	294 578
-	Autres Taxes à payer	936 432

	Total dettes fiscales	1 231 010

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 11 211 068 euros par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 978 018 €.

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

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

Charges à payer	Montant
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 562 279 €
Dettes fiscales et sociales	5 232 972 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	9 004 €
Groupe et Associés	
Autres dettes	170 690 €
TOTAL	7 974 945 €

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Divers	1 888 510 €	109 512 €
Dettes abonnés à servir		7 377 478 €
TOTAL	1 888 510 €	7 486 990 €

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

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

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

D 1 – CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation par secteur d'activité

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2 022	2 021
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	52 133	49 969
Publicité	10 408	10 856
Prestations industrielles	2 301	2 810
Produits de négoce	397	519
Prestations groupe	18 781	18 018
Autres produits et annexes	751	822
TOTAL CA	84 771	82 994

D 2 – CHARGES et PRODUITS CALCULES - TRANSFERTS DE CHARGES

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

RUBRIQUES	Charges	Produits	Résultat
Prov pour dépréciation des créances	492 391	469 331	Exploitation
Amortissements des immobilisations	2 120 679		Exploitation
Transfert de charges		250 328	Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP	59 424	12 087	Financier
Prov pour dépréciation des comptes courants	6 000	500 000	Exceptionnel
Prov réglementées dont 39bis	3 311 770	2 807 201	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	360 527	5 533 699	Exceptionnel
TOTAL	6 350 791	9 572 646	

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 85 130 677 euros contre 84 579 101 euros sur l'exercice précédent, soit une variation de 551 576 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2 022	2 021
Achats	4 698 468	3 694 813
Charges Externes	35 952 994	35 569 681
Frais de personnel	39 655 347	40 576 843
Impôts et taxes	2 057 356	2 174 921
Autres charges de gestion	153 442	136 927
Amortissements et provisions	2 613 070	2 425 916
TOTAL	85 130 677	84 579 101
Variation N/N-1	551 576	

Les achats

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

Les charges externes

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

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

Les frais de personnel

Évolution des frais de personnel

RUBRIQUES	2 022	2 021
Salaires et traitement	28 134 894	28 759 865
Charges sociales	11 520 453	11 816 977
TOTAL	39 655 347	40 576 842
Variation N/N-1	-921 495	

La société dépend de la convention collective de la PQR

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

RUBRIQUES	2 022	2 021
CDI - Hommes	301,55	329,53
CDI - Femmes	218,28	213,89
CDD	38,19	33,14
TOTAL	558,02	576,56

D 3 – RESULTAT FINANCIER

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

Taux de rémunération :

	2022	2021
Compte Courant	1.87%	1.17%
Compte trésorerie		
Rémunération (débitur)	1.35 %	1 %
Emprunteur (créditeur)	0,40 %	0,05 %

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	592 449	413 804
Produits de participations		2 538 459
Cession de VMP		
Intérêts des emprunts	38 103	
Divers	8 456	54 790
Provisions financières sur actions et OPCVM	59 424	12 087
Provisions sur autres immobilisations financières		
TOTAL	698 432	3 019 140
RESULTAT		2 320 708

D 4 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
VNC et produits de cessions d'actifs	245	73 570
Subventions filiales		
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 362 822	1 362 822
Création	1 948 948	
Reprise		1 444 380
Subventions rapportées au résultat		9 763
Indemnités de départs	3 696 854	
Formation et honoraires accompagnements	107 418	
Prov sur C/c	6 000	500 000
Abandon sur débiteurs	4 550 000	
Divers	378 056	205 374
Charges sur exercice antérieur	370 380	
Prov pour risques & charges	200 000	5 315 485
Médailles du travail	160 527	218 214
Clause RMF		109 925
TOTAL	12 781 250	9 239 533
RESULTAT	(3 541 717)	

D 5 – TRANSFERT DE CHARGES

RUBRIQUES	2 022	2 021
Exploitation	250 328 €	251 840 €
Financière		
Exceptionnelles		
TOTAL	250 328 €	251 840 €

D 6 – PARTICIPATION DES SALAIRES et INTERRESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France du 25/06/2020, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2021 à 2023.

RUBRIQUES	2 022	2 021
Accord participation	131 433 €	150 790 €
Forfait Social	26 287 €	30 158 €
TOTAL	157 720 €	180 948 €

RUBRIQUES	2 022	2 021
Accord d'interressement	134 172 €	161 457 €
Forfait Social	26 835 €	32 291 €
TOTAL	161 007 €	193 748 €

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

D 7 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt annuel sur les bénéfices a été calculé en application des taux d'imposition actuellement en vigueur.

Le montant de l'impôt (1) sur les bénéfices est une charge (324 825) €. Le montant des crédits afférents au mécénat d'entreprise s'élève à 189 852 €.

RUBRIQUES	2 022	2 021
Résultat fiscal (1)	1 299 299 €	2 588 738 €
Impôts sur les bénéfices	324 825 €	686 015 €
IS contribution sociale		30 053 €
Crédit d'impôts		
Mécénat	-189 852 €	-188 364 €
IS Net	134 973 €	527 704 €

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

Les résultats des sociétés définies dans le paragraphe « faits significatifs » sont intégrés fiscalement dans les résultats de LA MONTAGNE, seule redevable de l'impôt sur les bénéfices de l'ensemble de ces sociétés en tant que société mère du Groupe. En application de la convention d'intégration fiscale, LA MONTAGNE comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant inscrit dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à un montant de 777 628 €. Le résultat d'ensemble imposable est de 1 573 850 €. L'impôt qui en résulte s'élève à 393 462 €.

D 8 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2 022	2 021
Bénéfice net annuel	1 285 701	(1 806 733)
Amortissement des actifs immobilisés	2 121 432	1 953 272
Subventions et abandons aux filiales	4 853 299	4 388 774
Distributions dividendes	(2 538 459)	(1 002 444)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	0	(6 270 661)
(Profit) sur cession d'Immobilisation	(73 324)	(976 239)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(9 763)	(35 346)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	504 568	665 284
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	(5 173 172)	7 995 366
Profit sur Abandon		
Marge Brute d'Autofinancement	970 282	4 911 273
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	(23 182)	301 982
(Augmentation) diminution des comptes Clients	11 251	411 171
(Augmentation) diminution autres créances	(1 125 474)	(437 732)
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	(239 403)	(6 620 425)
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(500 148)	221 090
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	(1 876 956)	(6 123 914)
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés	73 570	7 831 654
(Investissements) de la Période	(8 278 456)	(1 684 217)
(Acquisition) de Titres de Participation	(35 678)	(1 352 680)
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)	22 103	(28 622)
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.		
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.		
Flux Financiers liés aux Investissements	(8 218 461)	4 766 135
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(2 298 223)	12 904 665
Emission TSDI	5 000 000	
Subventions obtenues au cours de la période	307 010	
Emprunts souscrits au cours de la période	1 500 000	1 500 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(2 548 845)	(14 851 527)
Flux des Opérations financières	1 959 942	(446 862)
Variation annuelle de la Trésorerie	(7 165 193)	3 106 632
Trésorerie (au début de l'exercice)	20 099 793	16 993 161
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	12 934 600	20 099 793

E – AUTRES INFORMATIONS

E 1 – COMPTES CONSOLIDES

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

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2022.

E 3 – IMPOTS DIFFERES

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

RUBRIQUES	Actif		Passif		Solde Impôts différé
	Montant	Impôt	Montant	Impôt	
ORGANIC	109 455 €	27 364 €			27 364 €
Participation	157 720 €	39 430 €			39 430 €
Provision 39 bis			16 137 518 €	4 034 380 €	-4 034 380 €
TOTAL	267 175 €	66 794 €	16 137 518 €	4 034 380 €	-3 967 586 €

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

E 4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

Emprunteur	Prêteur	Nature	Engagements	Valeur
La Montagne	BPI	Montant de 50 000 € sequestre comme gage espèces remboursé au terme du contrat.	Capital restant du	400 000 €
La Montagne	BNP	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	101 552 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	126 173 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	303 628 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	404 123 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	168 023 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	84 194 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	200 740 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	333 766 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	375 562 €
La Montagne	BPI	Nantissement	Capital restant du	375 000 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	486 520 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	500 000 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	472 522 €
TOTAL				4 331 803 €

Les cautions bancaires obtenues auprès de nos dépositaires représentent un montant de 168 534 € au 31 décembre 2022.

En 2019, la société a procédé à la mise en place d'un contrat de FIDUCIE-GESTION au titre du rachat des titres d'un ancien actionnaire. Les titres en FIDUCIE sont comptabilisés au 31 décembre 2022 en immobilisations financières pour leur valeur d'acquisition.

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

Filiales	Année	Nature	Montants
CFC	2002	Abandon de créances avec retour	440 000 €
	2003	à meilleur fortune	650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour	2 180 634 €
		à meilleur fortune (solde)	
SOPAREP	2013	Abandon de créances avec retour	1 000 000 €
		à meilleur fortune	
CFP	2018	Abandon de créances avec retour	1 800 000 €
	2022	à meilleur fortune	1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour	1 250 000 €
		à meilleur fortune	
CFH	2022	Abandon de créances avec retour	1 800 000 €
		à meilleur fortune	
CFM	2019	Abandon de créances avec retour	500 000 €
	2022	à meilleur fortune	500 000 €
TOTAL			13 774 856 €

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

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

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

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

Les variables sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3.80%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	63 ans

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

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

RUBRIQUES	2 022	2 021
Engagement Brut	2 484 874 €	3 070 186 €
Charges Sociales et fiscales	1 043 647 €	1 274 127 €
TOTAL	3 528 521 €	4 344 313 €
En cours		
Taux rémunération		

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

E 5 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Le montant des rémunérations allouées au titre des mandats est de 1 008 009 euros.

Le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs sur l'exercice est de 10 000 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2020 et 2021, à la date d'arrêté des comptes 2022, le résultat du contrôle n'est pas connu.

La société a enregistré en janvier et février 2023 des mouvements de grève, la société a fait l'objet de jours de non-parution.

A la date d'arrêté des comptes 2022 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.

Département :
PUY DE DOME

Commune :
CLERMONT FERRAND

Section : BH
Feuille : 000 BH 01

Échelle d'origine : 1/1000
Échelle d'édition : 1/1000

Date d'édition : 05/12/2023
(fuseau horaire de Paris)

Coordonnées en projection : RGF93CC46
©2022 Direction Générale des Finances
Publiques

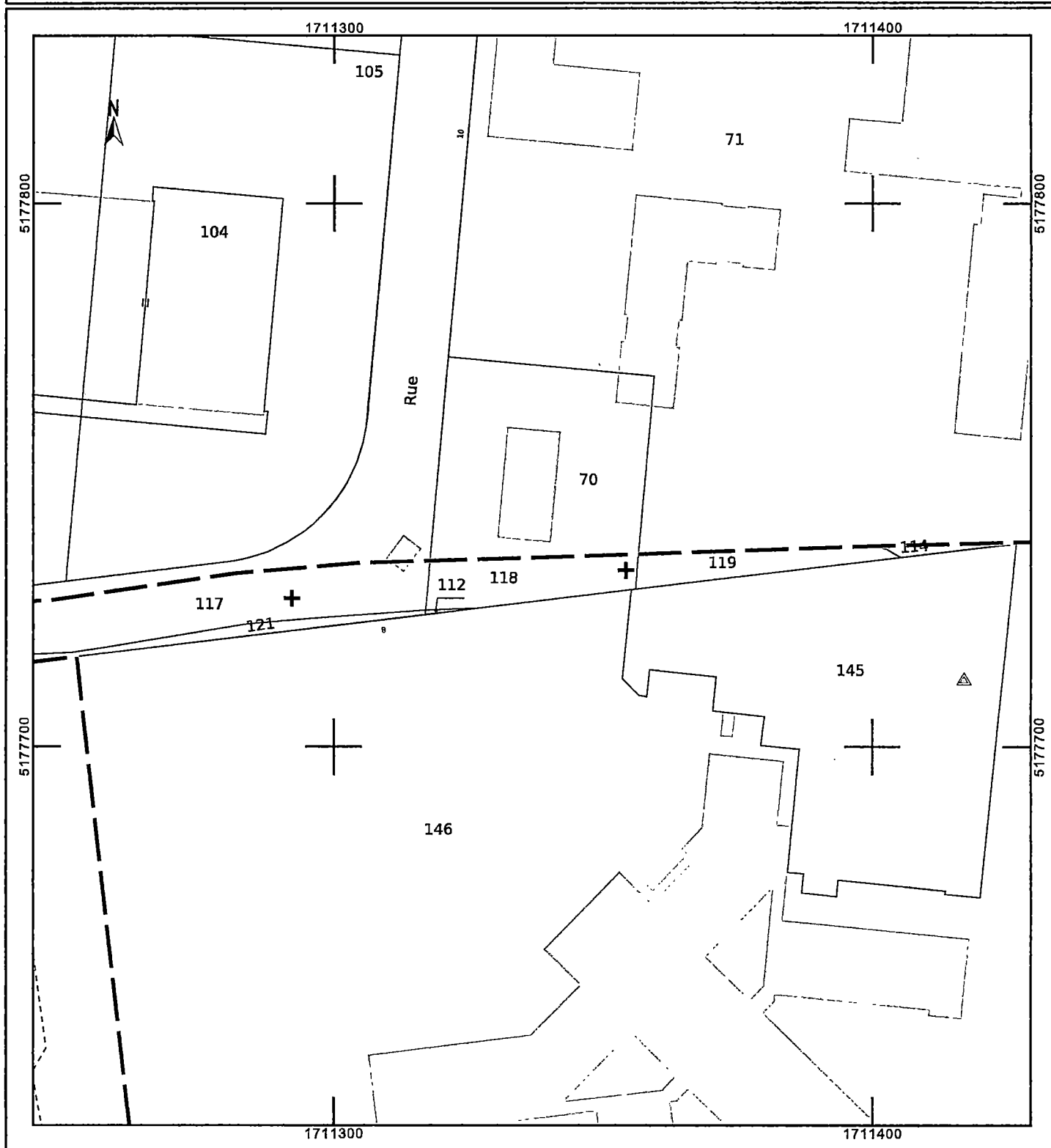
DIRECTION GÉNÉRALE DES FINANCES PUBLIQUES

EXTRAIT DU PLAN CADASTRAL

Le plan visualisé sur cet extrait est géré
par le centre des Impôts foncier suivant :
CLERMONT-FERRAND
Service Départemental des Impôts
Fonciers Boulevard Berthelot 63033
63033 CLERMONT-FERRAND CEDEX
tél. 04 73 43 21 54 -fax
ptgc.puy-de-dome@dgfip.finances.gouv.fr

Cet extrait de plan vous est délivré par :

cadastre.gouv.fr



LA MONTAGNE
Société Anonyme au capital de 609 796,07 euros
45 Rue du Clos Four - 63100 CLERMONT FERRAND
856 200 159 RCS CLERMONT-FERRAND

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 15 JUIN 2023

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 1 285 701 € de la manière suivante :

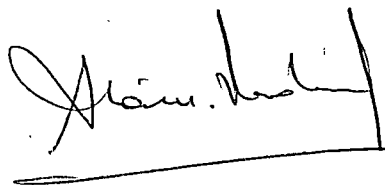
- En totalité au compte « *report à nouveau* ».

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 15 juin 2023

Cette résolution est adoptée à la majorité des voix, 39951 voix ayant voté pour,0..... voix ayant voté contre,0..... voix s'étant abstenues.

Certifié conforme
Le Président du
Conseil d'Administration



LA MONTAGNE

Société Anonyme au capital de 609 796,07 €

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

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

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2022

Cabinet WOLFF & ASSOCIES

Siège social : 19 Bd Berthelot, 63 400 CHAMALIERES

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

Cabinet LVA AUDIT

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

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société LA MONTAGNE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Anonyme LA MONTAGNE relatifs à l'exercice clos le 31/12/2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 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 annuels de l'exercice.

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L.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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

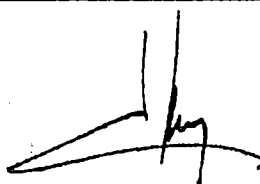
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à CEYRAT et à CHAMALIERES, le 31 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

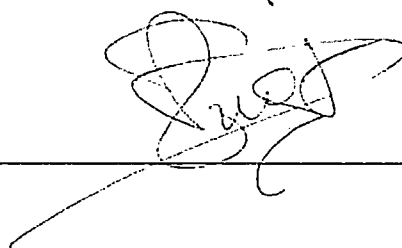
SAS WOLFF & ASSOCIES

Patrick WOLFF



SAS LVA AUDIT

Sylvie MINGUET



Bilan - Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 980 039	6 675 647	304 392	465 093
Fonds commercial	619 106	420 759	198 347	198 347
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				124 079
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	913 367		913 367	913 367
Constructions	30 954 664	22 328 133	8 626 532	4 064 896
Installations techniques, matériel, outillage	34 962 760	33 454 507	1 508 253	975 269
Autres immobilisations corporelles	9 651 416	7 843 265	1 808 151	1 983 019
Immobilisations en cours	2 016 808		2 016 808	495 000
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	79 007 804	15 338 558	63 669 246	63 644 246
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	88 078		88 078	77 400
Prêts	671 784	175 000	496 784	372 670
Autres immobilisations financières	98 432		98 432	244 650
ACTIF IMMOBILISE	165 964 258	86 235 869	79 728 389	73 558 036
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	752 305		752 305	729 123
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 242 457	550 863	3 691 594	3 702 844
Autres créances	28 048 311	3 044 184	25 004 127	25 628 589
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 403 707	285 939	3 117 768	660 200
(dont actions propres :)				
Disponibilités	9 827 383		9 827 383	19 491 310
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 888 510		1 888 510	1 486 148
ACTIF CIRCULANT	48 162 673	3 880 986	44 281 687	51 698 214
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	214 126 931	90 116 855	124 010 076	125 256 250

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux Comptes

Commissaire aux comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Bilan - Passif

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 609 796)	609 796	609 796
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	60 980	60 980
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	9 366 523	9 366 523
Report à nouveau	10 541 382	12 348 115
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 285 701	(1 806 733)
Subventions d'investissement	323 827	26 580
Provisions réglementées	16 137 519	15 632 951
CAPITAUX PROPRES	38 325 728	36 238 212
Produits des émissions de titres participatifs	5 000 000	
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	5 000 000	
Provisions pour risques	703 942	725 807
Provisions pour charges	3 746 375	8 897 682
PROVISIONS	4 450 317	9 623 489
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 342 354	5 432 364
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	42 407 344	43 777 468
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	581 329	464 952
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 558 914	11 048 994
Dettes fiscales et sociales	9 565 854	10 673 096
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	120 240	339 743
Autres dettes	171 007	664 485
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 486 989	6 993 447
DETTES	78 234 031	79 394 549
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	124 010 076	125 256 250

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Compte de résultat 1/2

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	386 937		386 937	504 086
Production vendue de biens	54 590 202		54 590 202	52 877 339
Production vendue de services	29 794 286		29 794 286	29 611 976
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	84 771 426		84 771 426	82 993 401
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			759 355	872 116
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			719 660	758 416
Autres produits			902 012	653 815
PRODUITS D'EXPLOITATION			87 152 453	85 277 747
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			317 437	484 987
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			4 404 211	2 907 845
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(23 182)	301 982
Autres achats et charges externes			35 952 994	35 569 682
Impôts, taxes et versements assimilés			2 057 357	2 174 921
Salaires et traitements			28 134 895	28 759 865
Charges sociales			11 520 454	11 816 977
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 120 679	1 953 272
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			492 391	472 643
Dotations aux provisions				
Autres charges			153 442	136 928
CHARGES D'EXPLOITATION			85 130 678	84 579 101
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 021 775	698 646
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			2 952 263	1 380 277
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			54 561	15 454
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			12 087	126 336
Différences positives de change			230	554
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			3 019 141	1 522 621
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			59 424	
Intérêts et charges assimilées			635 370	465 729
Différences négatives de change			3 639	207
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			698 432	465 937
RESULTAT FINANCIER			2 320 708	1 056 685
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 342 483	1 755 331

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Barthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Compte de résultat 2/2

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	195 092	2 601 373
Produits exceptionnels sur opérations en capital	203 541	8 176 441
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	8 840 900	14 005 390
PRODUITS EXCEPTIONNELS	9 239 534	24 783 203
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 102 709	4 268 499
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	245	6 855 415
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	3 678 297	16 489 882
CHARGES EXCEPTIONNELLES	12 781 251	27 613 796
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(3 541 717)	(2 830 592)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	157 720	180 948
Impôts sur les bénéfices	(642 655)	550 523
TOTAL DES PRODUITS	99 411 127	111 583 572
TOTAL DES CHARGES	98 125 426	113 390 305
BENEFICE OU PERTE	1 285 701	(1 806 733)

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

LA MONTAGNE

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

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Note préliminaire

L'annexe des comptes sociaux fait partie intégrante des comptes annuels pour l'exercice 2022.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

Chiffre d'affaires	84 771 425
Résultat d'exploitation	2 021 774
Résultat courant	4 342 483
Résultat net annuel	1 285 701

A – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

A 1 - Présentation des comptes

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

A 2 – Modes et Méthodes d'évaluation

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

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

Actifs immobilisés

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

Titres de participation

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

Principe de continuité de l'exploitation

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

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

A 3 Changement de méthode ou de présentation

Changement de méthode

Néant.

Correction d'erreurs

Néant.

B – FAITS CARACTERISTIQUES

L'année 2022 a été fortement marquée par un retour de l'inflation, dont le rythme s'est accéléré à la suite de l'entrée en guerre de l'Ukraine et de la Russie et de ses conséquences sur l'environnement économique mondial. A ce titre, le prix des matières premières et de l'énergie a augmenté de façon significative impactant le résultat d'exploitation de la société.

Au cours de l'exercice 2022, la société a procédé à une augmentation du prix de vente du journal au 1^{er} janvier 2022 pour la vente en kiosque et au 1^{er} mars 2022 pour les abonnés.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 2 538 459 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

La société a consenti au titre de l'exercice 2022 des abandons de comptes courant avec clause de retour à meilleure fortune pour un montant de 4 550 000 €. Ces abandons sont comptabilisés au résultat d'exceptionnel.

La société a procédé à la reprise de provision du compte courant au titre de sa filiale CENTRE FRANCE MAGAZINE à hauteur de 500 000 €. Cette reprise est comptabilisée au résultat exceptionnel de l'exercice.

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

Concernant le dispositif de Rupture Conventionnelle Collective signé en mai 2021 avec les partenaires sociaux, le coût des départs intervenus en 2022 figure au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a perçu de sa filiale L'YONNE REPUBLICAINE un montant 109 925 € au titre de l'application du retour à meilleure fortune d'un abandon de créance de 3 100 000 € consenti en 2009. L'intégralité des ces opérations est comptabilisée au résultat exceptionnel de l'exercice.

La société a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition de locaux situés Avenue Raymond Poincaré à PARIS.

La société a procédé à l'émission d'un contrat de Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI) pour un montant de 5 000 000 €. Les TSDI sont comptabilisés en quasi-fonds propres.

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale au 31 décembre 2022 est le suivant :

Dénomination de la société	Année d'intégration
LA MONTAGNE	2018
LE BERRY REPUBLICAIN	2018
LE POPULAIRE DU CENTRE	2018
CENTRE FRANCE PUBLICITE	2018
CENTRE FRANCE HEBDOS	2018
CENTRE FRANCE COMMUNICATION	2018
CENTRE FRANCE INFO REGION	2018
CENTRE FRANCE EVENEMENT	2018
CENTRE FRANCE PARC EXPO	2018
CENTRE FRANCE LIVRES	2018
ESJ PRO	2018
L'YONNE REPUBLICAINE	2019
L'EVEIL DE LA HAUTE LOIRE	2019
CENTRE FRANCE MAGAZINE	2019
CENTRE FRANCE PORTAGE	2019
CENTRE FRANCE SERVICE	2019
ECHO COMMUNICATION	2019
VARENNE CENTRE France	2019
LE JOURNAL DU CENTRE	2020

En application de la convention d'intégration fiscale, les filiales versent à la société LA MONTAGNE l'impôt sur les bénéfices calculé comme si elles étaient imposées séparément. Les crédits d'impôt et autres réductions des sociétés filiales sont remboursés par la société mère pour la fraction de leurs montants qui ne trouvent pas à s'imputer sur le montant de leurs impôts. La société LA MONTAGNE comptabilise la charge/produit d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à 777 628 €.

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

C – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN**C 1 – MOUVEMENTS AFFECTANT LES DIFFERENTS POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE****C 1.1 – Immobilisations**

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	7 647 768 €	75 456 €	124 079 €	7 599 145 €
Immobilisations corporelles	70 876 101 €	8 877 078 €	1 254 166 €	78 499 013 €
Immobilisations financières	79 852 523 €	159 871 €	146 296 €	79 866 098 €
TOTAL	158 376 393 €	9 112 405 €	1 524 541 €	165 964 257 €

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

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée :

- A l'acquisitions de biens immobiliers,
- À l'acquisition d'installations générales et d'agencements,
- À l'acquisition de matériels industriels,
- À l'acquisition de matériel de bureau et informatique,

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2022.

La diminution des Immobilisations est consécutive à la mise au rebut de matériel informatique totalement amortis.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2022.

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	6 439 490 €	236 156 €		6 675 646 €
Immobilisations corporelles	62 444 550 €	1 884 522 €	703 167 €	63 625 905 €
TOTAL	68 884 040 €	2 120 678 €	703 167 €	70 301 551 €

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	15 513 558 €			15 513 558 €
TOTAL	15 934 317 €			15 934 317 €

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire pour les titres de participation et autres titres immobilisés est constituée par la situation nette corrigée le cas échéant des plus-values latentes susceptibles d'exister sur les éléments incorporels, corporels ou financiers.

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

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

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

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

La provision sur titres s'élève au 31 décembre 2022 à un montant de 15 338 558 €.

Les données financières en matière d'information sur les filiales et participations sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2022.

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

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

Tab I	Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital	73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	10 919 322	5 773 299	4 286 007	(1 400 542)	689 621
Quota-part du capital détenue (en pourcentage)	97,79%	95,80%	100,00%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres détenus					
Brute	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
Nette	1 471 367	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	(14 742 308)	(6 377 523)	0	0	939 564
Via C/Trésor	1 551 200	(1 481 013)	(1 575 712)	4 447 003	305 754
Montant des cautions et avais donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	12 467 356	8 624 193	10 896 549	35 268 899	1 216 076
Résultat de l'exercice	979 590	90 157	901 730	(1 149 391)	198 725
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0	0	1 000 000	na	1 023 625

Tab II	Yonne Républ	Echo Comm.	Evef Ht.	CFM	CF Hebdo
Capital	856 583	750 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	4 046 432	6 022 666	(4 131 650)	(733 342)	(2 329 431)
Quota-part du capital détenue (en pourcentage)	100,00%	87,80%	99,50%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres détenus					
Brute	4 686 797	10 896 779	6 375 558	1 799 960	7 457 625
Nette	4 686 797	10 896 779	0	999 960	3 799 625
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	0	(5 026 478)	1 579 832	357 706	694 687
Via C/Trésor	(1 557 834)	(2 073 518)	1 566 539	(869 027)	1 115 211
Montant des cautions et avais donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	14 439 753	9 511 909	4 140 516	1 212 115	6 417 323
Résultat de l'exercice	(247 818)	(253 480)	(210 697)	639 486	1 479 302
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0	0	na	na	na

Tab III	VCF
Capital	1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	114 858
Quota-part du capital détenue (en pourcentage)	97,00%
Valeurs comptables des titres détenus	
Brute	2 844 029
Nette	2 844 029
Prêts et avances consentis par la société	
via C/Courant	(1 654 234)
Via C/Trésor	(110 299)
Montant des cautions et avais donnés par la société	
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	313 382
Résultat de l'exercice	201 186
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	0

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

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

	NRCO	SOPAREP	LA REP
Capital	5 316 181	1 555 168	1 334 370
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	9 591 429	555 565	340 530
Quota-part du capital détenue (en pourcentage)	16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus			
Brute	10 399 971	5 856 520	7 995 310
Nette	10 399 971	1 351 520	7 995 310
Prêts et avances consentis par la société			
Via C/Courant	0	850 830	(626 495)
Via C/Trésor	0	43 054	(2 804 952)
Montant des cautions et avals donnés par la société			
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	70 299 126	0	11 594 620
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	(1 050 777)	(21 816)	185 808
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0 na	na	na

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS	Valeur brute à la clôture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la clôture de l'exercice
NATURES			
Papier pour impression journaux	97 291		97 291
Autres consommables de production	244 750		244 750
Pièces détachées pour outils de prod	397 894		397 894
Autres postes	12 370		12 370
TOTAL	752 305		752 305

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

C 6 – CREANCES

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

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

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 55 00 - Fax 04 73 36 35 23

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

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	671 784		671 784
Autres	98 432		98 432
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 242 457	4 242 457	
Fournisseurs			
Personnel	153 533	153 533	
Impôts et taxes	4 622 387	4 622 387	
Groupe et Associés	22 271 156	11 072 578	11 198 578
Autres	1 001 234	1 001 234	
Charges constatées d'avance	1 888 510	1 888 510	
TOTAL	34 949 493	22 980 699	11 968 794
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	124 114		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

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

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

Avances financières	10 222 010 €
Trésorerie Centralisée	11 649 903 €
Divers	399 243 €
TOTAL	22 271 156 €

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

Risques sur les comptes trésorerie centralisée	2 362 184 €
Risques sur les créances douteuses	550 864 €
Risques sur les autres créances	682 000 €
TOTAL	3 595 048 €

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes
SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Créances	Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières		
	Créances rattachées à des participations	
	Autres	
Créances de l'actif circulant :		
	Créances Clients et Comptes rattachés	316 962
	Personnel	
	Impôts et taxes	2 224 877
	Groupe et Associés	
	Autres	302 786
Valeur mobilières de placement		
Disponibilités		
	TOTAL	2 844 625

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

C7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant de 12 934 600 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES				
Actions	898 802			898 802
Obligations				
Comptes à termes SICAV et FCP		2 504 905		2 504 905
Intérêts courus				
Disponibilités	19 491 310		9 663 927	9 827 383
CBC	(51 717)	41 166		(10 551)
Disponibilités nettes des CBC	19 439 593	41 166	9 663 927	9 816 832
TOTAL	20 338 395	2 546 071	9 663 927	13 220 539
Provisions sur actions et VM				(285 939)
Total trésorerie et valeurs mobilières à la clôture de l'exercice (netta)				12 934 600

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES

Tel. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

Valeur estimative du portefeuille

Exercice	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Composition de la valeur estimative						
Actions du portefeuille évaluées						
Actions (au coût de revient)	898 802	660 200	670 219	898 802	612 863	622 547
Obligations (au coût de revient)						
SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	898 802	660 200	670 219	898 802	612 863	622 547

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

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

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

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentatio n capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	60 979						60 979
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	12 348 114			(1 806 732)			10 541 382
Résultat	(1 805 732)		1 285 701	1 806 732			1 285 701
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	20 578 680		1 285 701				21 864 381
Subventions d'investissement	26 580					297 248	323 828
Provisions réglementées	15 632 950					504 569	16 137 519
Total Capitaux Propres	36 238 210		1 285 701			801 817	38 325 728

C 9 – Provisions réglementées

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

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	10 547 407	1 948 948	1 362 821	11 133 534
Amortissements dérogatoires	5 085 543	1 362 821	1 444 380	5 003 984
TOTAL	15 632 950	3 311 769	2 807 201	16 137 519

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

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

C 10 – Subventions d'investissement

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

Subventions perçues	404 668
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(71 078)
Rapportées aux résultats sur exercice	(9 763)
Solde à rapporter	323 827

C 11 – Autres Fonds propres

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

C 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES					
Prov pour litiges	607 584	200 000	137 585		669 999
Prov Médaille du travail	218 214	160 527	218 214		160 527
Prov RCC & PRIM	8 679 468		5 093 620		3 585 848
Risque Divers	118 222		84 280		33 942
TOTAL	9 623 488	360 527	5 533 699		4 450 316

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances	
			à plus 1 an	à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	10 551	10 551		
- à plus de 1 an à l'origine (1)	4 331 802	2 086 706	2 245 096	
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	42 407 343	12 429 326	29 978 017	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	11 558 913	11 558 913		
Personnel et comptes rattachés	3 474 207	3 474 207		
Dettes fiscales et sociales	6 091 645	6 091 645		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	120 240	120 240		
Autres dettes	171 006	171 006		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 486 989	7 486 989		
TOTAL	75 652 696	43 429 583	32 223 113	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 548 844			

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

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan	Échéances à moins 1 an	Échéances	
n°	Banque(s)	Année				à plus 1 an et à moins de 5	à plus de 5 ans
	BPI	2017	1 000 000	400 000	200 000	200 000	
	BNP	2018	1 000 000	101 552	101 552	0	
	ARKEA	2019	500 000	126 173	100 876	25 298	
	CE	2019	1 000 000	303 628	202 069	101 558	
	CA	2019	1 000 000	404 123	201 363	202 755	
	CE	2020	1 000 000	168 023	168 023	0	
	ARKEA	2020	500 000	84 194	84 194	0	
	CACF	2020	600 000	200 740	200 740	0	
	CACF	2021	500 000	333 766	166 666	167 100	
	CE	2021	500 000	375 562	166 499	209 063	
	BPI	2021	500 000	375 000	166 667	208 333	
	SG	2022	500 000	486 520		486 520	
	CE	2022	500 000	500 000	163 435	336 565	
	BNP	2022	500 000	472 522	164 618	307 904	
	TOTAL		8 600 000	4 331 803	2 086 707	2 245 096	0

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes
SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

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

Les dettes fiscales d'un montant de 1 231 010 € correspondent aux éléments suivants :

-	Taxe sur la valeur ajoutée	294 578
-	Autres Taxes à payer	936 432

	Total dettes fiscales	1 231 010

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 11 211 068 euros par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 978 018 €.

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

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

Charges à payer	Montant
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 562 279 €
Dettes fiscales et sociales	5 232 972 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	9 004 €
Groupe et Associés	
Autres dettes	170 690 €
TOTAL	7 974 945 €

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Divers	1 888 510 €	109 512 €
Dettes abonnés à servir		7 377 478 €
TOTAL	1 888 510 €	7 486 990 €

La dette abonnée inscrite dans nos comptes est issue du logiciel « ZUORA » qui gère les abonnées pour l'ensemble des abonnées du « GROUPE CENTRE FRANCE ».

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

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

D 1 – CHIFFRE D'AFFAIRES**Ventilation par secteur d'activité**

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2 022	2 021
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	52 133	49 969
Publicité	10 408	10 856
Prestations industrielles	2 301	2 810
Produits de négoce	397	519
Prestations groupe	18 781	18 018
Autres produits et annexes	751	822
TOTAL CA	84 771	82 994

D 2 – CHARGES et PRODUITS CALCULES - TRANSFERTS DE CHARGES

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

RUBRIQUES	Charges	Produits	Résultat
Prov pour dépréciation des créances	492 391	469 331	Exploitation
Amortissements des immobilisations	2 120 679		Exploitation
Transfert de charges		250 328	Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP	59 424	12 087	Financier
Prov pour dépréciation des comptes courants	6 000	500 000	Exceptionnel
Prov réglementées dont 39bis	3 311 770	2 807 201	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	360 527	5 533 699	Exceptionnel
TOTAL	6 350 791	9 572 646	

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 85 130 677 euros contre 84 579 101 euros sur l'exercice précédent, soit une variation de 551 576 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2 022	2 021
Achats	4 698 468	3 694 813
Charges Externes	35 952 994	35 569 681
Frais de personnel	39 655 347	40 576 843
Impôts et taxes	2 057 356	2 174 921
Autres charges de gestion	153 442	136 927
Amortissements et provisions	2 613 070	2 425 916
TOTAL	85 130 677	84 579 101
Variation N/N-1	551 576	

Les achats

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

Les charges externes

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

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

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux comptes

Les frais de personnel

Évolution des frais de personnel

RUBRIQUES	2 022	2 021
Salaires et traitement	28 134 894	28 759 865
Charges sociales	11 520 453	11 816 977
TOTAL	39 655 347	40 576 842
Variation N/N-1	-921 495	

La société dépend de la convention collective de la PQR

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

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

RUBRIQUES	2 022	2 021
CDI - Hommes	301,55	329,53
CDI - Femmes	218,28	213,89
CDD	38,19	33,14
TOTAL	558,02	576,56

D 3 – RESULTAT FINANCIER

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

Taux de rémunération :

	2022	2021
Compte Courant	1. 87%	1. 17%
Compte trésorerie		
Rémunération (débitur)	1.35 %	1 %
Emprunteur (créditeur)	0,40 %	0,05 %

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	592 449	413 804
Produits de participations		2 538 459
Cession de VMP		
Intérêts des emprunts	38 103	
Divers	8 456	54 790
Provisions financières sur actions et OPCVM	59 424	12 087
Provisions sur autres immobilisations financières		
TOTAL	698 432	3 019 140
RESULTAT		2 320 708

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

D 4 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
VNC et produits de cessions d'actifs	245	73 570
Subventions filiales		
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 362 822	1 362 822
Création	1 948 948	
Reprise		1 444 380
Subventions rapportées au résultat		9 763
Indemnités de départs	3 696 854	
Formation et honoraires accompagnements	107 418	
Prov sur C/c	6 000	500 000
Abandon sur débiteurs	4 550 000	
Divers	378 056	205 374
Charges sur exercice antérieur	370 380	
Prov pour risques & charges	200 000	5 315 485
Médailles du travail	160 527	218 214
Clause RMF		109 925
TOTAL	12 781 250	9 239 533
RESULTAT	(3 541 717)	

D 5 – TRANSFERT DE CHARGES

RUBRIQUES	2 022	2 021
Exploitation	250 328 €	251 840 €
Financière		
Exceptionnelles		
TOTAL	250 328 €	251 840 €

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

D 6 – PARTICIPATION DES SALAIRES et INTERESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France du 25/06/2020, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2021 à 2023.

RUBRIQUES	2 022	2 021
Accord participation	131 433 €	150 790 €
Forfait Social	26 287 €	30 158 €
TOTAL	157 720 €	180 948 €

RUBRIQUES	2 022	2 021
Accord d'intéressement	134 172 €	161 457 €
Forfait Social	26 835 €	32 291 €
TOTAL	161 007 €	193 748 €

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

D 7 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt annuel sur les bénéfices a été calculé en application des taux d'imposition actuellement en vigueur.

Le montant de l'impôt (1) sur les bénéfices est une charge (324 825) €. Le montant des crédits afférents au mécénat d'entreprise s'élève à 189 852 €.

RUBRIQUES	2 022	2 021
Résultat fiscal (1)	1 299 299 €	2 588 738 €
Impôts sur les bénéfices	324 825 €	686 015 €
IS contribution sociale		30 053 €
Crédit d'impôts		
Mécénat	-189 852 €	-188 364 €
IS Net	134 973 €	527 704 €

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

Les résultats des sociétés définies dans le paragraphe « faits significatifs » sont intégrés fiscalement dans les résultats de LA MONTAGNE, seule redevable de l'impôt sur les bénéfices de l'ensemble de ces sociétés en tant que société mère du Groupe. En application de la convention d'intégration fiscale, LA MONTAGNE comptabilise l'économie d'impôt sur les bénéfices résultant de l'intégration fiscale. Le produit correspondant inscrit dans les comptes de l'exercice 2022 s'élève à un montant de 777 628 €. Le résultat d'ensemble imposable est de 1 573 850 €. L'impôt qui en résulte s'élève à 393 462 €.

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

D 8 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2 022	2 021
Bénéfice net annuel	1 285 701	(1 806 733)
Amortissement des actifs immobilisés	2 121 432	1 953 272
Subventions et abandons aux filiales	4 853 299	4 388 774
Distributions dividendes	(2 538 459)	(1 002 444)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	0	(6 270 661)
(Profit) sur cession d'Immobilisation	(73 324)	(976 239)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(9 763)	(35 346)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	504 568	665 284
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	(5 173 172)	7 995 366
Profit sur Abandon		
Marge Brute d'Autofinancement	970 282	4 911 273
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	(23 182)	301 982
(Augmentation) diminution des comptes Clients	11 251	411 171
(Augmentation) diminution autres créances	(1 125 474)	(437 732)
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	(239 403)	(6 620 425)
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(500 148)	221 090
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	(1 876 956)	(6 123 914)
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés	73 570	7 831 654
(Investissements) de la Période	(8 278 456)	(1 684 217)
(Acquisition) de Titres de Participation	(35 678)	(1 352 680)
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)	22 103	(28 622)
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.		
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.		
Flux Financiers liés aux Investissements	(8 218 461)	4 766 135
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(2 298 223)	12 904 665
Emission TSDI	5 000 000	
Subventions obtenues au cours de la période	307 010	
Emprunts souscrits au cours de la période	1 500 000	1 500 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(2 548 845)	(14 851 527)
Flux des Opérations financières	1 959 942	(446 862)
Variation annuelle de la Trésorerie	(7 165 193)	3 106 632
Trésorerie (au début de l'exercice)	20 099 793	16 993 161
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	12 934 600	20 099 793

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 55 00 – Fax 04 73 36 35 23

E – AUTRES INFORMATIONS**E 1 – COMPTES CONSOLIDÉS**

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

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2022.

E 3 – IMPOTS DIFFERES

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

RUBRIQUES	Actif		Passif		Solde Impôts différé
	Montant	Impôt	Montant	Impôt	
ORGANIC	109 455 €	27 364 €			27 364 €
Participation	157 720 €	39 430 €			39 430 €
Provision 39 bis			16 137 518 €	4 034 380 €	-4 034 380 €
TOTAL	267 175 €	66 794 €	16 137 518 €	4 034 380 €	-3 967 586 €

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

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

E 4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

Emprunteur	Prêteur	Nature	Engagements	Valaur
La Montagne	BPI	Montant de 50 000 € escompté comme gage espèces remboursé au terme du contrat.	Capital restant du	400 000 €
La Montagne	BNP	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	101 552 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	126 173 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	303 628 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	404 123 €
La Montagne	CE	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	168 023 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	84 194 €
La Montagne	CACF	Nantissement sur le fonds de commerce LA MONTAGNE	Capital restant du	200 740 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	333 766 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	375 562 €
La Montagne	BPI	Nantissement	Capital restant du	375 000 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	488 520 €
La Montagne	CEAL	Nantissement	Capital restant du	500 000 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	472 522 €
TOTAL				4 331 803 €

Les cautions bancaires obtenues auprès de nos dépositaires représentent un montant de 168 534 € au 31 décembre 2022.

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIÉS
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIÈRES
Tél. 04 73 31 56 00 - Fax 04 73 36 35 23

En 2019, la société a procédé à la mise en place d'un contrat de FIDUCIE-GESTION au titre du rachat des titres d'un ancien actionnaire. Les titres en FIDUCIE sont comptabilisés au 31 décembre 2022 en immobilisations financières pour leur valeur d'acquisition.

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

Filiales	Année	Nature	Montants
CFC	2002	Abandon de créances avec retour	440 000 €
	2003	à meilleur fortune	650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour	2 180 634 €
		à meilleur fortune (solde)	
SOPAREP		Abandon de créances avec retour	1 000 000 €
		à meilleur fortune	
CFP	2018	Abandon de créances avec retour	1 800 000 €
	2022	à meilleur fortune	1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour	1 250 000 €
		à meilleur fortune	
CFH	2022	Abandon de créances avec retour	1 800 000 €
		à meilleur fortune	
CFM	2019	Abandon de créances avec retour	500 000 €
	2022	à meilleur fortune	500 000 €
TOTAL			13 774 856 €

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES
19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

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

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

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

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

Les variables sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3.80%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	63 ans

L. V. A. AUDIT
Commissaire aux comptes

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

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

RUBRIQUES	2 022	2 021
Engagement Brut	2 484 874 €	3 070 186 €
Charges Sociales et fiscales	1 043 647 €	1 274 127 €
TOTAL	3 528 521 €	4 344 313 €
En cours		
Taux rémunération		

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

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23

E 5 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Le montant des rémunérations allouées au titre des mandats est de 1 008 009 euros.

Le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs sur l'exercice est de 10 000 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2020 et 2021, à la date d'arrêté des comptes 2022, le résultat du contrôle n'est pas connu.

A la date d'arrêté des comptes 2022 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES

19, boulevard Berthelot
63400 CHAMALIERES
Tél. 04 73 31 56 00 – Fax 04 73 36 35 23