

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-C)

Numéro de gestion : 1956 B 00015

Numéro SIREN : 856 200 159

Nom ou dénomination : LA MONTAGNE

Ce dépôt a été enregistré le 19/12/2023 sous le numéro de dépôt 13742

DEPOT N° 13742

DU 19 DEC. 2023

## **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 consolidés**

Exercice clos le 31/12/2022

#### **Cabinet WOLFF & ASSOCIES**

Siège social : 19 Bd Berthelot, 63400 CHAMALIERES

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

#### **Cabinet LVA AUDIT**

Siège social : 6 rue de Journiat-ZAC de Journiat, 63122 CEYRAT

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

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

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 consolidés de la société LA MONTAGNE relatifs à l'exercice clos le 31/12/2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 « Faits significatifs » du chapitre I « PERIMETRE DE CONSOLIDATION » de l'annexe des comptes consolidés.

## **Justification des appréciations**

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

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

Les paragraphes D « Méthodes comptables » d-1 « Écarts d'acquisition » et d-2 « Immobilisations incorporelles » du chapitre II « PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'ÉVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION, COMPARABILITE » de l'annexe des comptes consolidés indiquent les méthodes dont l'utilisation a présidé au calcul des amortissements ou des dépréciations des écarts d'acquisition ou des éléments incorporels.

Parallèlement, le paragraphe B « État des amortissements et provisions » du chapitre III « DETAILS DES COMPTES ACTIFS ET PASSIFS » retrace les mouvements intervenus au titre des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles, ainsi que l'impact sur les comptes consolidés des amortissements et dépréciations pratiqués dans l'exercice.

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

## **Vérifications spécifiques**

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

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés, et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations

nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

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

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

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

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

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

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

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à CEYRAT et à CHAMALIERES, le 31 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

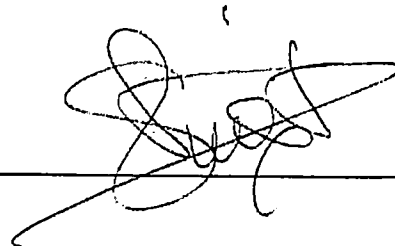
SAS WOLFF & ASSOCIES

Patrick WOLFF



SAS LVA AUDIT

Sylvie MINGUET



# **SOMMAIRE**

## **Comptes consolidés**

Périmètre de Consolidation

Comptes consolidés au 31 décembre 2022

Bilan Actif - Passif

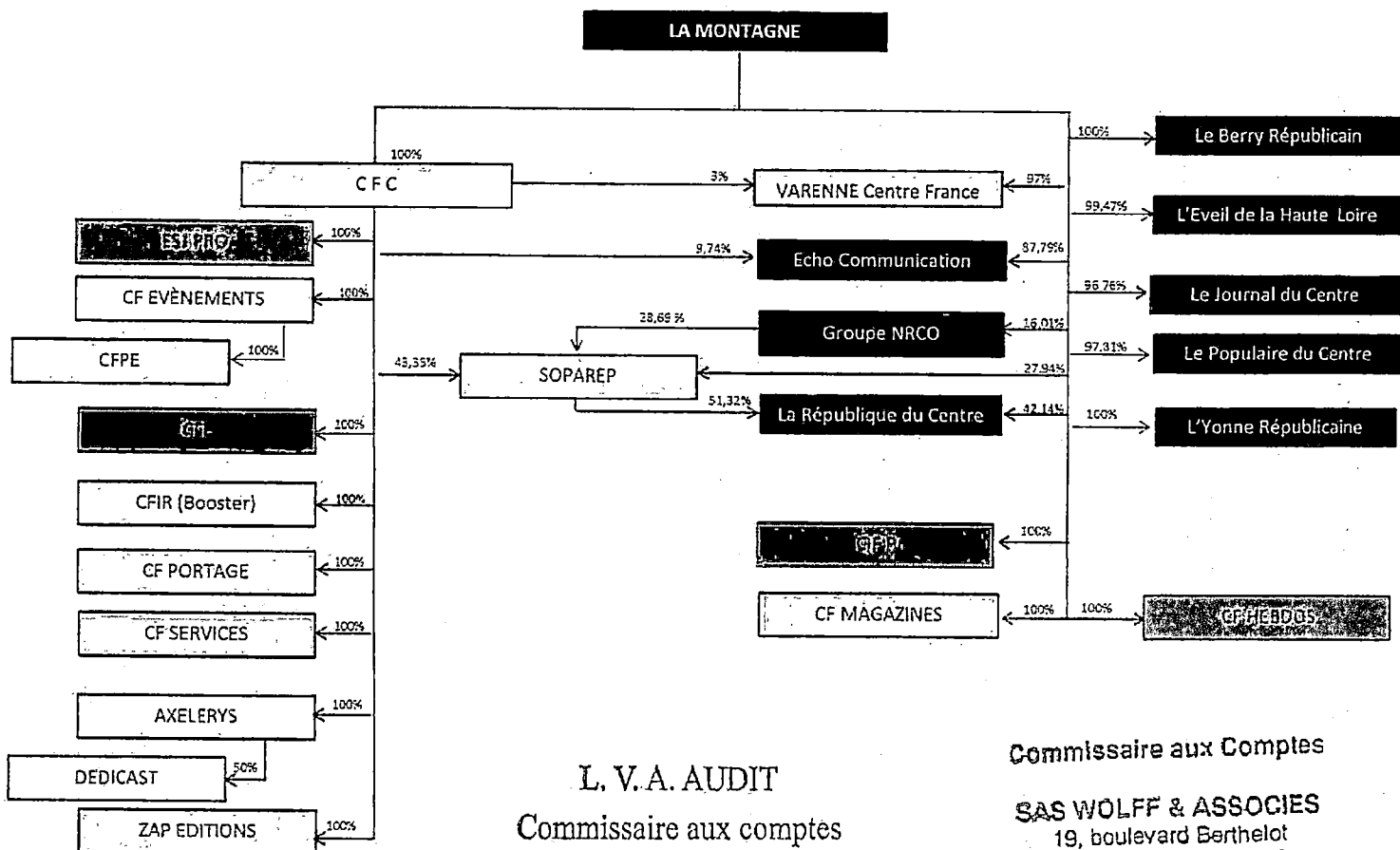
Compte de Résultat

Tableau de flux

## **Annexe des comptes consolidés**

**L. V. A. AUDIT**  
Commissaire aux comptes

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





## COMPTES CONSOLIDÉS

L. V. A. AUDIT  
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

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

# COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2022

## GROUPE CENTRE FRANCE

### BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2022

(avant répartition en Euros)

| ACTIF                                        | 2022               | 2021               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                      |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles                | 31 789 005         | 34 157 171         |
| <i>Dont Ecart d'acquisition</i>              | 27 903 596         | 29 520 702         |
| Immobilisations corporelles                  | 22 032 944         | 15 924 974         |
| Immobilisations financières                  | 11 100 371         | 11 174 979         |
| <b>Actif immobilisé</b>                      | <b>64 922 320</b>  | <b>61 257 124</b>  |
| <b>Actifs circulant</b>                      |                    |                    |
| Stocks et en-cours                           | 1 751 702          | 1 820 037          |
| Créances clients et comptes rattachés        | 16 261 057         | 15 109 776         |
| Autres créances et comptes de régularisation | 14 420 898         | 15 732 296         |
| Valeurs mobilières de placement              | 3 271 950          | 739 498            |
| Disponibilités                               | 11 072 141         | 20 189 707         |
| <b>Total de l'actif</b>                      | <b>111 700 068</b> | <b>114 848 438</b> |

| PASSIF                                      | 2022               | 2021               |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital                                     | 609 796            | 609 796            |
| Réserves et résultat consolidés             | 26 128 452         | 26 121 097         |
| <b>Capitaux propres groupe</b>              | <b>26 738 248</b>  | <b>26 730 893</b>  |
| Intérêts des minoritaires                   | 2 092 475          | 2 037 834          |
| Fonds non remboursables et assimilés (TSDI) | 5 000 000          | 0                  |
| <b>Total Fonds Propres</b>                  | <b>33 830 723</b>  | <b>28 768 727</b>  |
| Provisions pour risques et charges          | 13 846 909         | 22 150 469         |
| <b>Dettes</b>                               |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières              | 4 431 447          | 5 516 403          |
| Fournisseurs et comptes rattachés           | 11 735 779         | 10 428 191         |
| Autres dettes et comptes de régularisation  | 47 855 210         | 47 984 648         |
| <b>Total du passif</b>                      | <b>111 700 068</b> | <b>114 848 438</b> |

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 RESULTAT CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2022

| ( en Euros)                                                                                                 | 2022               | 2021             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires                                                                                          | 163 228 290        | 171 509 873      |
| Autres produits d'exploitation                                                                              | 4 054 349          | 3 902 887        |
| Achats consommés                                                                                            | 9 940 057          | 17 483 023       |
| Charges de personnel (dont participation des salariés)                                                      | 84 199 295         | 85 749 347       |
| Autres charges d'exploitation                                                                               | 66 936 312         | 62 221 491       |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                                       | 3 634 059          | 3 676 431        |
| <b>Excédent brut exploitation (EBE)</b>                                                                     | <b>2 572 916</b>   | <b>6 282 468</b> |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert                                                          | 2 570 005          | 2 339 192        |
| Dotations aux amortissements des immobilisations                                                            | 2 971 052          | 2 956 818        |
| Dotations aux provisions /immobilisations                                                                   |                    | 0                |
| Dotations aux provisions sur actifs circulants                                                              | 1 444 597          | 1 219 674        |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                                            |                    | 250 033          |
| <b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> | <b>727 272</b>     | <b>4 195 135</b> |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions                                                      | 2 198 150          | 2 201 813        |
| <b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> | <b>(1 470 878)</b> | <b>1 993 322</b> |
| Charges et produits financiers                                                                              | 476 189            | (112 987)        |
| Charges et produits exceptionnels                                                                           | 2 941 479          | 3 744 702        |
| Impôts sur les résultats                                                                                    | 1 738 680          | 2 548 127        |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                                                               | <b>208 110</b>     | <b>3 076 910</b> |
| Résultat des sociétés mises en équivalence                                                                  | (146 112)          | 625 924          |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                                                                 | <b>61 998</b>      | <b>3 702 834</b> |
| Résultat hors-groupe                                                                                        | 48 444             | 63 564           |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                                                        | <b>13 554</b>      | <b>3 639 270</b> |
| Résultat par action                                                                                         | 0,34               | 90,98            |
| Résultat dilué par action                                                                                   | 0,34               | 90,98            |
| Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions                                 | 55,29              | 146,03           |

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 FLUX

( en Euros)

2022

2021

|                                                                                                 |             |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Résultat net des sociétés intégrées                                                             | 61 998      | 3 702 834    |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : |             |              |
| Amortissements et provisions                                                                    | (3 339 809) | 11 545 010   |
| Plus-values de cession (nettes d'impôt)                                                         | 123 264     | (10 959 249) |
| Variation des impôts différés                                                                   | 1 624 209   | 1 121 792    |
| Q/P des résultats des sociétés mise en équivalence                                              | 146 112     | (625 924)    |
| Profit sur abandon                                                                              |             |              |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées                                            | (1 384 226) | 4 784 463    |
| Dividendes reçues des sociétés mises en équivalence                                             |             |              |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité                                      | (173 756)   | (2 691 089)  |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité                                                    | (1 557 982) | 2 093 374    |
| Acquisitions d'immobilisations                                                                  | (9 054 425) | (3 761 736)  |
| Cessions d'immobilisations (nettes d'impôt)                                                     | 330 270     | 8 660 239    |
| Incidences des variations de périmètre                                                          | (171 103)   | 11 833 765   |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement                                      | (8 895 258) | 16 732 268   |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                                           |             |              |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées                                       |             | (1 262)      |
| Augmentation ou diminutions de capital en numéraire                                             |             |              |
| Souscriptions d'emprunts                                                                        | 6 500 100   | 1 500 000    |
| Remboursements d'emprunts (Dont Credit Bail)                                                    | (2 553 995) | (17 890 192) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement                                        | 3 946 105   | (16 391 454) |
| Trésorerie d'ouverture                                                                          | 20 800 716  | 18 366 528   |
| Trésorerie de clôture                                                                           | 14 293 581  | 20 800 716   |
| Variation de trésorerie                                                                         | (6 507 135) | 2 434 188    |

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



## ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

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

## GROUPE CENTRE FRANCE

Comptes consolidés LA MONTAGNE

45 rue du Clos Four

63 056 CLERMONT-FERRAND CEDEX 2

Commissaire aux Comptes

**SAS WOLFF & ASSOCIES**

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

**L. V. A. AUDIT**

Commissaire aux comptes

Note liminaire

L'annexe des comptes consolidés ainsi développée, fait partie intégrante des comptes annuels consolidés de l'exercice 2022. Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

*Valeurs en euros*

|                                                                                                      |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Chiffre d'affaires                                                                                   | 163 228 290 |
| Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | 727 272     |
| Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | (1 470 878) |
| Résultat de l'ensemble consolidé                                                                     | 61 998      |
| Résultat net (part du groupe)                                                                        | 13 554      |

Présentation du Groupe

Le Groupe CENTRE FRANCE comporte au 31 décembre 2022 vingt-cinq Sociétés (cf. tableaux de l'organigramme et du périmètre de consolidation) représentant les domaines d'activité suivants :

| <u>Activité</u>     | <u>Nb Société</u> |
|---------------------|-------------------|
| Presse Quotidienne  | 9                 |
| Presse Hebdomadaire | 1                 |
| Agences de Presse   | 1                 |
| Régie Publicitaire  | 1                 |
| Evénementiel        | 2                 |
| Portage             | 1                 |
| Formation           | 1                 |
| Holding             | 3                 |
| Edition             | 1                 |
| Autres              | 5                 |
| <b>Total</b>        | <b>25</b>         |

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

**SOMMAIRE DE L'ANNEXE**

|                                                                                      |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| I - Périmètre de consolidation.....                                                  | 4        |
| Variations du périmètre                                                              |          |
| A - Sorties de périmètre .....                                                       | 6        |
| B - Entrées de périmètre .....                                                       | 6        |
| C - Variation du taux de détention .....                                             | 6        |
| II - Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation ..... | 7        |
| A - Changement de méthode, Changement d'appréciation, Correction d'erreur... ..      | 7        |
| B - Méthodes de consolidation .....                                                  | 7        |
| C - Date d'arrêt des comptes des Sociétés .....                                      | 7        |
| D - Méthodes comptables .....                                                        | 8 à 11   |
| III - Détails des comptes Actifs et Passifs                                          |          |
| A - État des immobilisations .....                                                   | 12       |
| B - État des amortissements et provisions .....                                      | 13       |
| C - Suivi des écarts acquisition.....                                                | 14       |
| D - Les opérations de location financement.....                                      | 15       |
| E - Sociétés mises en équivalence .....                                              | 15       |
| F - Stocks et en cours.....                                                          | 15       |
| G - Clients et comptes rattachés.....                                                | 16       |
| H - Autres créances et comptes de Régularisation actif.....                          | 16       |
| I - Trésorerie.....                                                                  | 16       |
| J - Tableau de variation des capitaux propres .....                                  | 17       |
| K - État des provisions pour risques et charges .....                                | 17       |
| L - État des échéances des dettes.....                                               | 19       |
| IV - Détail Compte de résultat                                                       |          |
| A - Chiffre d'affaires consolidé par activité .....                                  | 20       |
| B - Effectifs et frais de personnel.....                                             | 20       |
| C - Rémunération des dirigeants .....                                                | 21       |
| D - Résultat financier .....                                                         | 21       |
| E - Résultat exceptionnel .....                                                      | 22       |
| F - Impôt sur les sociétés .....                                                     | 23 et 24 |
| V - Autres informations                                                              |          |
| A - Événements postérieurs à la clôture.....                                         | 26       |

**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

## I – Périmètre de consolidation au 31 décembre 2022

| SOCIÉTÉS                    | Méthode de Consolidation |      | % contrôle Groupe |              | Activité            |
|-----------------------------|--------------------------|------|-------------------|--------------|---------------------|
|                             | 2022                     | 2021 | 2022              | 2021         |                     |
| La Montagne                 | IG                       | IG   | Consolidante      | Consolidante | Presse Quotidienne  |
| Le Berry Républicain        | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Presse Quotidienne  |
| Centre France Info Région   | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Agences de Presse   |
| Centre France Communication | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Holding             |
| Centre France Evenements    | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Événementiel        |
| Centre France Publicité     | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Régie Publicitaire  |
| Centre France Portage       | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Portage             |
| Centre France Services      | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Holding             |
| Echo Communication          | IG                       | IG   | 97,50             | 97,50        | Presse Quotidienne  |
| ESJ PRO                     | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Formation           |
| Eveil de la Haute Loire     | IG                       | IG   | 99,58             | 99,58        | Presse Quotidienne  |
| Journal Du Centre           | IG                       | IG   | 95,04             | 95,04        | Presse Quotidienne  |
| La République du Centre     | IG                       | IG   | 93,48             | 93,43        | Presse Quotidienne  |
| Centre France Hebdos        | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Presse Hebdomadaire |
| NRCO                        | ME                       | ME   | 16,01             | 16,01        | Presse Quotidienne  |
| Parc Expo                   | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Événementiel        |
| Populaire du Centre         | IG                       | IG   | 97,33             | 97,33        | Presse Quotidienne  |
| SOPAREP                     | IG                       | IG   | 71,28             | 71,28        | Holding             |
| Centre France magazines     | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Autres              |
| Varenne Centre France       | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Autres              |
| L'Yonne Républicaine        | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Presse Quotidienne  |
| Axelerys                    | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Autres              |
| Dedicast                    | ME                       | ME   | 50,00             | 50,00        | Autres              |
| Centre France Livre         | IG                       | IG   | 100,00            | 100,00       | Editions            |
| Zap Editions                | IG                       |      | 100,00            |              | Autres              |

IG : intégration globale IP : intégration proportionnelle ME : mise en équivalence

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

**Faits significatifs :**

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 du groupe.

Au cours de l'exercice 2022, le groupe a procédé à une augmentation du prix de vente du journal au 1<sup>er</sup> janvier 2022 pour la vente en kiosque et au 1<sup>er</sup> mars 2022 pour la totalité de ses quotidiens et hebdomadaires à l'exception du quotidien L'EVEIL DE LA HAUTE-LOIRE.

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 consolidés annuels 2022 traduisent l'exécution du plan au résultat exceptionnel consolidé 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 consolidé de l'exercice.

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

Le groupe 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 35 35 23

Variation du périmètre :

A - Sorties de périmètre

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

B - Entrées de périmètre

Prise de participation dans la société ZAP EDITIONS à hauteur de 100 %. La société ZAP EDITIONS est une société qui a pour activité principale l'édition du magazine ZAP à CLERMONT-FERRAND et ses environs. Cette société a été intégrée globalement à compter du 1<sup>er</sup> Aout 2022.

C - Variation du taux de détention

Augmentation de 93.43 % à 93.48% de la participation dans la société « LA REPUBLIQUE DU CENTRE » par rachat des intérêts minoritaires résiduels.

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

**II - PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION,**  
**COMPARABILITE**

Le GROUPE CENTRE FRANCE applique le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-01 pour l'établissement de ses comptes consolidés.

La consolidation du groupe CENTRE FRANCE répond aux méthodes préconisées par le règlement, avec notamment l'enregistrement des provisions pour indemnités de départ à la retraite, ainsi que la prise en compte des actifs et passifs d'impôts différés.

**A Changement de méthode, Changement d'appréciation, Correction d'erreur**

Aucun changement de méthode, d'appréciation ou de correction d'erreur n'a été constaté dans l'exercice, de nature à limiter la comparabilité des comptes consolidés 2022 par rapport à ceux des exercices précédents.

**A-1 Changement de présentation des comptes consolidés**

Aucun changement de présentations des comptes consolidés n'est intervenu au titre de l'exercice par apport aux exercices précédents.

**B Méthodes de consolidation**

Les sociétés inscrites dans le périmètre de consolidation sont celles dont LE GROUPE CENTRE FRANCE contrôle directement ou indirectement, conformément au Décret du 17 février 1986, plus de 20 % du capital, sauf si le Groupe estime avoir une influence notable sur la gestion de la société.

Les Sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Celles dans lesquelles le Groupe partage le contrôle sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle, les autres sont consolidées par mise en équivalence.

Les critères retenus ont conduit à sélectionner, outre la Société mère, les Sociétés figurant sur le tableau qui précède (Cf. : I – Périmètre de consolidation).

**C Date d'arrêté des comptes des Sociétés**

Les exercices des Sociétés consolidées correspondent à l'année civile, soit le 31 décembre 2022 pour un exercice social d'une durée de douze mois, à l'exclusion des sociétés créées ou acquises au cours de l'exercice.

**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 Méthodes comptables****d-1 Écarts d'acquisition :**

Les dispositions de la première application du règlement n°2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 23 novembre 2015 relatif aux comptes consolidés sont traduites au niveau des comptes consolidés. Le Groupe CENTRE FRANCE a maintenu les plans d'amortissement antérieurs pour tous les écarts d'acquisition.

Les écarts d'acquisition « Goodwill » résultent du retraitement initial des sociétés inscrites dans le périmètre de consolidation du « GROUPE CENTRE FRANCE ». Ces écarts font l'objet d'un amortissement linéaire de 10 à 30 ans selon les activités.

Les frais pour l'acquisition des titres de participation (honoraires, frais de restructuration...) sont inclus dans la valorisation du « Goodwill ».

Ces mêmes « Goodwills » feraient l'objet d'un amortissement exceptionnel dans l'éventualité où les critères ayant présidé à l'acquisition des titres des sociétés concernées ne seraient plus durablement respectés.

Un tableau de la variation des « Goodwills » est présenté dans la partie « III – Détail des comptes Actifs et Passifs ».

**d-2 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition et amortis sur leur durée probable d'utilisation à l'exception des droits au bail non amortissables.

Les fonds de commerce sont amortis sur une durée de 30 ans en ce qui concerne les titres de presse quotidienne, 20 ans en ce qui concerne les titres de presse hebdomadaires et 10 ans en ce qui concerne les autres activités du groupe. Ces fonds font l'objet d'un amortissement exceptionnel lorsque leur valeur actuelle est inférieure à la valeur pour laquelle ils sont inscrits à l'actif à la lecture des tests de dépréciation pratiqués annuellement.

**d-3 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. La méthode de comptabilisation par composants a été appliquée aux constructions, conformément au règlement CRC 2002-10. Ce règlement a notamment été appliqué pour le traitement comptable du bâtiment « rue du Clos Four »

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction des immobilisations et de leurs durées probables d'utilisation. Une dépréciation est calculée quand la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Les principales durées d'utilisation sont les suivantes (en années):

|                                                   |             |
|---------------------------------------------------|-------------|
| - Constructions                                   | 10 à 25 ans |
| - Matériel et Outillage                           | 3 à 14 ans  |
| - Installations Générales, Agencements            | 10 ans      |
| - Matériel de Transport                           | 5 ans       |
| - Matériel Bureau et Informatique (dont Mobilier) | 3 ans       |

**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 - 4 Opérations de location financement**

Conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-01, les biens financés selon un contrat de location financement et répondant aux critères d'activation sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amortis selon la méthode présentée au point « d-3 Immobilisations corporelles ». La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges de loyer sont annulées en contrepartie des charges financières et des amortissements économiques.

**d-5 immobilisations financières**

A l'exception des « titres mis en équivalence » dont la valeur est représentative de la quote-part détenue dans les sociétés considérées, les immobilisations financières sont évaluées à leur valeur comptable historique. Elles font néanmoins l'objet de dépréciations individuelles lorsque celles-ci s'avèrent nécessaires lors de la comparaison de cette valeur historique à leur valeur probable de réalisation.

Préalablement à leurs mises en équivalence, les titres « NRCO » détenus par le GROUPE CENTRE FRANCE ont été évalués à leur juste valeur.

**d-6 Stocks**

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

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

**d-7 Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances font l'objet de dépréciations individuelles dans l'hypothèse où leur valeur probable de réalisation devient inférieure à la valeur historique pour laquelle elles sont inscrites à l'actif du bilan.

**d-8 Autres créances et comptes de régularisation**

Les autres créances comprennent notamment les créances sociales et fiscales, les débiteurs divers. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances est inférieure à leur valeur comptable.

**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-9 Actifs d'Impôts différés**

Le taux d'impôt sur les sociétés utilisé sur l'exercice correspond au taux légal en vigueur. Le taux d'imposition de 25% a été appliqué pour le calcul des impôts différés passif et actifs. Les créances d'impôts sur les reports déficitaires des filiales n'ont été retenues que pour les sociétés dont la probabilité de revenir à une situation bénéficiaire a été jugée raisonnable. Un netting d'impôts différés actif et passif a été opérée au niveau de chaque société.

**d-10 Trésorerie et valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur juste valeur à la date de la clôture.

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

**d-11 Réserves**

Il s'agit des réserves de la Société mère et de celles acquises dans les filiales depuis leur acquisition. Les amortissements dérogatoires et provisions réglementées sont retraités.

**d-12 Intérêts des minoritaires**

Il s'agit pour toutes les filiales intégrées de la part des actionnaires minoritaires dans la situation nette comptable et de leurs droits dans les résultats des Sociétés consolidées par intégration globale.

En ce qui concerne les sociétés dont les capitaux propres sont négatifs aucun intérêt minoritaire n'a été constaté.

**d-13 Provisions pour risques et charges**

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés, à l'égard des tiers, dont la mesure peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources.

Une provision pour indemnités de départ en retraite « IDR » a été calculée pour l'ensemble des sociétés du Groupe prenant en compte les tables de mortalité, un coefficient de rotation du personnel et un taux d'actualisation, le taux d'actualisation retenu pour l'exercice 2022 est de 3,80 % celui-ci s'élevait à 0,66 % en 2021.

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.

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

**d-14 Provisions pour l'article 39 bis du CGI**

Selon la règle en vigueur pour l'établissement des comptes consolidés, les provisions constituées dans le cadre de l'article « 39 bis du CGI » sont éliminées sous déduction de l'impôt s'y rattachant.

**d-15 Subventions d'équipement**

Conformément au règlement de l'ANC n°2020-01, ces subventions ont été inscrites en produits constatés d'avance.

**d-16 Produits constatés d'avance**

Le poste « Produits constatés d'avance » est constitué essentiellement de la « dette à servir aux abonnés » au titre des parutions à venir.

**d-17 Charges et produits exceptionnels**

Les charges et produits qui échappent à la récurrence de l'activité des sociétés sont inscrits au résultat exceptionnel, au même titre que le résultat des cessions d'actifs immobilisés.

**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

III – Détails des comptes Actifs et Passifs

## A - État des immobilisations

Les mouvements de l'actif immobilisé brut s'analysent de la façon suivante :

| (en milliers d'euros)         | A nouveau      | Augment.     | Variation périmètre |          | Diminution     | Solde          |
|-------------------------------|----------------|--------------|---------------------|----------|----------------|----------------|
|                               |                |              | Entrée              | Sortie   |                |                |
| Ecart d'acquisition           | 52 237         |              | 167                 |          |                | 52 404         |
| Immobilisations incorporelles | 24 067         |              | 52                  |          | (83)           | 24 036         |
| Immobilisations corporelles   | 118 906        | 8 785        | 21                  |          | (739)          | 126 974        |
| Immobilisations financières   | 11 973         | 296          | 31                  |          | (597)          | 11 703         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>207 183</b> | <b>9 081</b> | <b>271</b>          | <b>0</b> | <b>(1 418)</b> | <b>215 117</b> |

Les immobilisations financières au 31 décembre 2022 correspondent aux éléments suivants (en milliers d'euros) :

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| Titres de participations (non consolidés) | 4 964         |
| Autres titres immobilisés                 | 606           |
| Titres mis en équivalence                 | 4 308         |
| Prêts                                     | 1 467         |
| Autres immobilisations financières        | 357           |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>11 703</b> |

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

**B - État des amortissements et provisions**

Les mouvements des amortissements et des provisions s'analysent de la façon suivante :

| (en milliers d'euros)             | A nouveau      | Augment.     | Variation périmètre |          | Diminution     | Solde          |
|-----------------------------------|----------------|--------------|---------------------|----------|----------------|----------------|
|                                   |                |              | Entrée              | Sortie   |                |                |
| Ecart d'acquisition               | 22 717         | 1 784        |                     |          |                | 24 501         |
| Immobilisations incorporelles (1) | 19 430         | 705          | 46                  |          | (31)           | 20 150         |
| Immobilisations corporelles       | 102 981        | 2 723        | 16                  |          | (779)          | 104 941        |
| Immobilisations financières       | 796            |              |                     |          | (196)          | 601            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>145 925</b> | <b>5 212</b> | <b>62</b>           | <b>0</b> | <b>(1 006)</b> | <b>150 193</b> |

(1) dont amortissements des fonds de commerce.

**État des immobilisations nettes des amortissements et des provisions**

| (en milliers d'euros)         | A nouveau     | Actifs       |                | Amort & Prov. |                | Solde         |
|-------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                               |               | Entrée       | Sortie         | Aug           | Dim            |               |
| Ecart d'acquisition           | 29 520        | 167          |                | 1 784         |                | 27 903        |
| Immobilisations incorporelles | 4 638         | 52           | (83)           | 751           | (31)           | 3 887         |
| Immobilisations corporelles   | 15 924        | 8 807        | (739)          | 2 739         | (779)          | 22 032        |
| Immobilisations financières   | 11 176        | 326          | (597)          |               | (196)          | 11 101        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>61 258</b> | <b>9 352</b> | <b>(1 419)</b> | <b>5 274</b>  | <b>(1 006)</b> | <b>64 923</b> |

**Dépréciation des goodwill et fonds de commerce**

Les goodwill éléments incorporels des fonds de commerce font l'objet d'un amortissement linéaire sur 30 ans en ce qui concerne les titres de presse et sur 10 ans en ce qui concerne les autres activités du Groupe. L'amortissement des titres de presse et le choix d'une durée de 30 ans sont liés à la notion de « MARQUE », à la mutation numérique incontournable et à l'obsolescence programmée des supports papier.

**Tests de dépréciation**

Les Ecart d'acquisition et fonds de commerce associés font l'objet de tests de dépréciation basés sur les flux prévisionnels de trésorerie attendus de l'exploitation des différents titres de presse quotidienne ou hebdomadaire. Chaque titre de presse quotidienne constitue une unité génératrice de trésorerie ; la presse hebdomadaire constitue une seule unité (CENTRE FRANCE HEBDOS).

Les flux prévisionnels de trésorerie résultent de la valeur actualisée des excédents bruts d'exploitation futurs calculés sur une période de six ans, associée à une valeur de sortie basée sur le chiffre d'affaires prévisionnel.

**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 comparaison des valeurs ainsi obtenues à celles résultant de l'amortissement linéaire des goodwills sur les durées précitées déclenche une dépréciation exceptionnelle dudit goodwill dans l'éventualité où la valeur des flux actualisés de trésorerie apparaît plus faible que la valeur, nette des amortissements pratiqués, de ces mêmes goodwills.

Selon cette définition, aucune dépréciation complémentaire n'a été comptabilisée dans les comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice 2022.

**C - Suivi des écarts acquisition (en k€)**

| (en milliers d'euros) | Valeur début période | Aug sur acquisition/Dot Amort | Aug sur variation de périmètre | Diminution | Valeur Fin de période |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------|
| Valeur Brute          | 52 237               | 167                           |                                |            | 52 404                |
| Amortissements        | (22 717)             | (1 784)                       |                                |            | (24 501)              |
| VNC                   | 29 520               |                               |                                |            | 27 903                |

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 – Les opérations de location financement**

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

en K euros

| Nature                                   | Valeurs Brutes | Amortissements | Nette fin N | Nette fin N-1 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|---------------|
| Constructions                            | 2 990          | (2 093)        | 897         | 1 047         |
| Immobilisations financées en crédit bail | 2 990          | (2 093)        | 897         | 1 047         |

**E – Sociétés mises en équivalence**

Détail des titres des sociétés mises en équivalence :

| Sociétés                         | Titres mis en équivalence |              | Contribution au résultat consolidé |            |
|----------------------------------|---------------------------|--------------|------------------------------------|------------|
|                                  | N                         | N-1          | N                                  | N-1        |
| NRCO                             | 3 813                     | 3 973        | (160)                              | 588        |
| DEDICAST                         | 495                       | 481          | 14                                 | 38         |
| <b>Titres mis en équivalence</b> | <b>4 308</b>              | <b>4 454</b> | <b>(146)</b>                       | <b>626</b> |

**F – Stocks et en cours**

| (en milliers d'euros)                  | Valeurs brutes | Dépréciations | valeur nette<br>N | valeur nette<br>N-1 |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 1 358          | (50)          | 1 307             | 1 167               |
| En cours de biens                      | 54             |               | 54                | 39                  |
| Produits intermédiaires et finis       | 955            | (565)         | 390               | 561                 |
| Marchandises                           | 0              |               | 0                 | 53                  |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>2 367</b>   | <b>(615)</b>  | <b>1 752</b>      | <b>1 820</b>        |

Les stocks sont constitués principalement de matières premières (Papiers, encres, plaques). Les produits intermédiaires et finis correspondent aux stocks de livres.

**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 35 35 23

## G – Clients et comptes rattachés

| (en milliers d'euros) | Valeurs brutes | Dépréciations  | valeur nette<br>N | valeur nette<br>N-1 |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| Créances clients      | 18 052         | (1 791)        | 16 261            | 15 110              |
| <b>TOTAL</b>          | <b>18 052</b>  | <b>(1 791)</b> | <b>16 261</b>     | <b>15 110</b>       |

Toutes les échéances des créances clients et comptes rattachés sont exigibles à moins d'un an.

## H – Autres créances et comptes de Régularisation actif

| (en milliers d'euros)       | Valeurs brutes | Dépréciations | valeur nette<br>N | valeur nette<br>N-1 |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Avances et acomptes versés  | 115            |               | 115               | 404                 |
| Autres créances (1)         | 9 063          | (688)         | 8 375             | 8 513               |
| Charges constatées d'avance | 2 406          |               | 2 406             | 2 140               |
| Actifs d'impôt différé      | 3 524          |               | 3 524             | 4 675               |
| <b>TOTAL</b>                | <b>15 109</b>  | <b>(688)</b>  | <b>14 421</b>     | <b>15 732</b>       |

(1) Les autres créances sont constituées de la manière suivante (en valeur nette):

| (en milliers d'euros)        | valeur nette<br>N | valeur nette<br>N-1 |
|------------------------------|-------------------|---------------------|
| TVA récupérable              | 3 003             | 3 412               |
| Créance sociales et fiscales | 2 932             | 3 178               |
| Créances diverses            | 2 440             | 1 923               |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>8 375</b>      | <b>8 513</b>        |

## I – Trésorerie

| (en milliers d'euros)           | Valeurs brutes | Dépréciations | valeur nette N | valeur nette<br>N-1 |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------|
| Valeurs Mobilières de placement | 3 648          | (377)         | 3 272          | 739                 |
| Disponibilités                  | 11 072         |               | 11 072         | 20 190              |
| <b>Total trésorerie active</b>  | <b>14 721</b>  | <b>(377)</b>  | <b>14 344</b>  | <b>20 929</b>       |
| Concours bancaires courants     | (51)           |               | (51)           | (128)               |
| <b>TRESORERIE NETTE</b>         | <b>14 670</b>  | <b>(377)</b>  | <b>14 294</b>  | <b>20 801</b>       |

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 35 35 23

## J- Tableau de variation des capitaux propres

| (en milliers d'euros)                                 | Groupe | Minoritaires | Totaux |
|-------------------------------------------------------|--------|--------------|--------|
| Situation des capitaux propres consolidés d'ouverture | 26 731 | 2 038        | 28 770 |
| Résultat consolidé N                                  | 14     | 48           | 62     |
| Variation de capital                                  |        |              | 0      |
| Dividendes versés autres sociétés                     |        |              | 0      |
| Dividendes versés                                     |        |              | 0      |
| Variations de périmètre (1)                           |        |              | 0      |
| Autres variations (2)                                 | (7)    | 7            | 0      |
| Capitaux propres consolidés à la clôture              | 26 738 | 2 093        | 28 831 |

(1) Incidence rachats aux minoritaires du Groupe et sortie du périmètre

(2) Réaffectation d'une quote part des capitaux propres des minoritaires au Groupe (y compris ajustement sur taux de détention)

L. V. A. AUDIT

Commissaire aux comptes

## K- Provisions pour risques et charges

Les mouvements des provisions pour risques et charges s'analysent de la façon suivante :

| (en milliers d'euros)              | Début  | Augmentations | V. Périmètre | Diminutions | Fin    |
|------------------------------------|--------|---------------|--------------|-------------|--------|
| Provisions pour risques et charges | 11 747 | 956           |              | (6 846)     | 5 858  |
| Provisions pour I.D.R.             | 10 403 | 7             |              | (2 421)     | 7 989  |
| TOTAL                              | 22 150 | 964           | 0            | (9 267)     | 13 847 |

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF &amp; ASSOCIES

19, boulevard Berthelot

63400 CHAMALIERES

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

## Détail des provisions pour risques et charges en fin d'exercice

| (en milliers d'euros)                                | Montant |
|------------------------------------------------------|---------|
| Provisions pour I.D.R.                               | 7 989   |
| Provisions pour litige sociaux et autres contentieux | 5 162   |
| Provision pour médaille du travail                   | 296     |
| Provisions clients et retours                        | 400     |
| Total provisions pour risques et charges             | 13 847  |

L. V. A. AUDIT  
Commissaire aux comptes

Commissaire aux Comptes

SAS WOLFF & ASSOCIES  
19, boulevard Berthelot  
63400 CHAMALIERES  
Tél. 04 73 31 50 00 - Fax 04 73 36 35 23

## L - État des échéances des dettes

| (en milliers d'euros)                   | Montant total | Montant à un an au plus | Montant à plus de 1 an et - de 5 ans | Montant à plus de 5 ans |
|-----------------------------------------|---------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Emprunts et dettes auprès des E.C.      | 4 374         | 2 099                   | 2 274                                |                         |
| Emprunts et dettes financières diverses | 7             | 7                       |                                      |                         |
| Avances et acomptes                     | 1 049         | 1 049                   |                                      |                         |
| Dettes fournisseurs                     | 11 470        | 11 470                  |                                      |                         |
| Dettes fiscales et sociales             | 20 116        | 20 116                  |                                      |                         |
| Dettes sur immobilisations              | 266           | 266                     |                                      |                         |
| Passifs d'impôts différés               | 6 181         | 6 181                   |                                      |                         |
| Autres dettes                           | 2 428         | 2 428                   |                                      |                         |
| Produits constatés d'avance             | 18 081        | 18 081                  |                                      |                         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>63 972</b> | <b>61 697</b>           | <b>2 274</b>                         | <b>0</b>                |

Les produits constatés d'avance correspondants pour l'essentiel aux dettes abonnées à servir dans les titres de Presse et Hebdomadaire. Ces dettes sont individuellement calculées à l'aide du logiciel de gestion des ventes abonnées « ZUORA ».

## L-1 Variation de l'endettement du Groupe

| (en milliers d'euros)        | Début        | Augmentations | V. Périmètre | Diminutions    | Fin          |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| Empr & dettes..Ets crédit    | 5 381        | 1 500         | 42           | (2 549)        | 4 374        |
| Intérêts courus sur emprunts | 0            |               |              |                | 0            |
| Concours bancaires courants  | 128          |               |              | (78)           | 50           |
| Emprunt en crédit-bail       | 0            |               |              |                | 0            |
| Dettes financières diverses  | 8            |               |              |                | 8            |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>5 515</b> | <b>1 500</b>  | <b>42</b>    | <b>(2 627)</b> | <b>4 431</b> |

Au cours de l'exercice, le Groupe a remboursé un montant de 2,55 M€ d'emprunts et a souscrit de nouveaux emprunts à hauteur de 1,5 M€.

## Lignes de crédit

Le Groupe bénéficie de lignes de crédit d'un montant total de 7,08 Millions € réparties de la manière suivants :

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| o BNP PARIBAS               | 2,23 M€ |
| o SOCIETE GENERALE          | 0,85 M€ |
| o CAISSE D'EPARGNE AUVERGNE | 1,5 M€  |
| o ARKEA                     | 1 M€    |
| o CREDIT AGRICOLE           | 1,5 M€  |

Commissaire aux Comptes

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

L. V. A. AUDIT  
Commissaire aux comptes

**IV – Détail Compte de résultat****A - Chiffre d'affaires consolidé par activité****Récap par activité :**

| Activité                 | CA en k euros  |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 2022           | 2021           |
| Presse Quotidienne       | 99 377         | 95 600         |
| Presse Hebdo             | 4 596          | 4 755          |
| Publicitaire             | 35 835         | 37 051         |
| Labeur                   | 756            | 817            |
| numérique contenus + Pub | 8 192          | 6 805          |
| Formation                | 3 520          | 3 307          |
| Editions                 | 1 638          | 1 946          |
| E.Commerce               | 0              | 15 685         |
| Evenementiel             | 6 657          | 2 881          |
| Autres                   | 2 657          | 2 663          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>163 228</b> | <b>171 510</b> |

L. V. A. AUDIT  
Commissaire aux comptes

**B – Effectifs et frais de personnel**

Les effectifs du groupe sont de 1 463 personnes en 2022 contre 1 475 personnes au 31 décembre 2021.

|                                            | 2022         | 2021         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Effectif périmètre constant n/n-1          | 1 460        | 1 535        |
| Effectif sur variation périmètre           | 3            | (60)         |
| <b>Total effectif groupe Centre France</b> | <b>1 463</b> | <b>1 475</b> |

La participation des salariés est comptabilisée dans les charges de personnel, elle s'élève à un montant de 390 K€ en 2022 contre 442 K€ en 2021.

L'intéressement des salariés est comptabilisé dans les charges de personnel pour un montant de 366 K€ en 2022 contre 438 K€ en 2021.

Commissaire aux Comptes

**SAS WOLFF & ASSOCIES**

19, boulevard Berthelot  
63400 CHAMALIERES

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

Les frais de personnels se décomposent de la manière suivante

Les frais de personnels évoluent de la façon suivante :

| (en milliers d'euros)           | 2022          | 2021          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Salaires et traitements         | 61 337        | 62 391        |
| Charges sociales                | 22 862        | 23 359        |
| <b>Total frais de personnel</b> | <b>84 199</b> | <b>85 749</b> |

#### C – Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations allouées au titre de leurs mandats est de 1 059 009 euros.

#### D – Résultat financier

Les principaux éléments du résultat financier sont les suivants (en milliers d'euros) :

| (en k euros)                                                     | 2022         | 2021         |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Autres produits de participation                                 | 504          |              |
| Produits des autres val. Mobilières et créances de l'actif immo. |              |              |
| Autres intérêts et produits assimilés                            | 98           | 98           |
| Produits nets sur cessions de VMP                                |              |              |
| Reprises de provisions, transferts charges                       | 12           | 142          |
| Autres produits financiers                                       | 0            | 1            |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                       | <b>615</b>   | <b>241</b>   |
| Intérêts et charges assimilés                                    | (70)         | (349)        |
| Dotations aux provisions financières (VMP et comptes courants)   | (65)         | (4)          |
| Autres charges financières                                       | (4)          |              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                       | <b>(138)</b> | <b>(353)</b> |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                        | <b>476</b>   | <b>(113)</b> |

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

**E - Résultat exceptionnel**

Les principaux éléments du résultat exceptionnel sont les suivants (en milliers d'euros) :

| (en k euros)                                               | 2022           | 2021            |
|------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 1 514          | 3 704           |
| Autres produits exceptionnels sur opérations en capital    | 105            | 26 518          |
| Reprises de provisions, transferts charges                 | 10 988         | 5 116           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                              | <b>12 607</b>  | <b>35 339</b>   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | (8 663)        | (5 677)         |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital   | (198)          | (15 443)        |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | (805)          | (10 474)        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                             | <b>(9 666)</b> | <b>(31 594)</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>2 941</b>   | <b>3 745</b>    |

Le détail du résultat exceptionnel 2022 est le suivant :

| (en k euros)                                 | 2022         | 2021         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impact des IDR sur l'exercice                | 2 414        | 1 886        |
| Dot et Rep aux prov pour Risques et charges  | 5 831        | (5 600)      |
| Plus ou moins value de cessions d'actifs     | 72           | 10 751       |
| Dépréciations d'actifs immobilisés           |              | 28           |
| Indemnités départs et versements sur litiges | (5 030)      | (2 834)      |
| Autres produits et charges                   | (347)        | (486)        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                 | <b>2 941</b> | <b>3 745</b> |

**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

**F - Impôt sur les sociétés**

Détail de l'impôt sur les sociétés :

| (en k euros)                       | 2022         | 2021         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| I.S. comptabilisé par les sociétés | 114          | 1 426        |
| Impôts différés                    | 1 624        | 1 122        |
| <b>Total</b>                       | <b>1 739</b> | <b>2 548</b> |

Preuve de l'impôt :

| (en k euros)                                           | 2022         | 2021          |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Résultat consolidé                                     | 62           | 3 703         |
| IS consolidé (I)                                       | 1 739        | 2 548         |
| <b>Résultat consolidé avant IS</b>                     | <b>1 801</b> | <b>6 251</b>  |
| Amortissements des goodwill                            | 2 198        | 2 202         |
| Charges définitivement non déductibles                 | 556          | 1 376         |
| Reports déficitaires non activés                       | 3 372        | 0             |
| Ecart de taux d'IS                                     | 0            | (67)          |
| Autres retraitements                                   | 0            | 2 165         |
| Résultat sur MEE                                       | 146          | (626)         |
| <b>Résultat consolidé corrigé</b>                      | <b>8 073</b> | <b>11 301</b> |
| Impôts Théorique à 25% (II)                            | 2 018        | 2 825         |
| Crédit d'impôts                                        | (279)        | (277)         |
| <b>Ecart entre IS consolidé et IS théorique (I-II)</b> | <b>(0)</b>   | <b>0</b>      |

Limitation des reports déficitaires sur les filiales suivantes :

- LA REPUBLIQUE DU CENTRE
- CENTRE FRANCE HEBDOS
- CENTRE FRANCE PUBLICITE
- EVEIL DE LA HAUTE LOIRE
- YONNE REPUBLICAINE

**L. V. A. AUDIT**  
Commissaire aux comptes

Les déficits non activés au 31 décembre 2022 s'élèvent à un montant de 31 358 K€.

Commissaire aux Comptes

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

## Analyse des impositions différées de l'exercice

|                                      | Impôt<br>différé début | Variation<br>périmètre | Impact<br>Résultat | Impôt<br>différé fin |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| Ecart sur prov. ND ex. comptab.      | 155                    |                        | (8)                | 147                  |
| Ecart sur OPCVM fiscalisés           | 0                      |                        |                    | 0                    |
| Reports déficitaires                 | 3 575                  |                        | (1 001)            | 2 574                |
| IDR                                  | 2 601                  |                        | (604)              | 1 997                |
| Homogén. / Cession intra             | 905                    |                        |                    | 905                  |
| Limitation fiscalité différée active | 0                      |                        |                    | 0                    |
| <b>TOTAL I.D ACTIF</b>               | <b>7 236</b>           | <b>0</b>               | <b>(1 613)</b>     | <b>5 623</b>         |
| Provisions réglementées              | (7 122)                |                        | (48)               | (7 170)              |
| Provisions sur titres et C/C         | (693)                  |                        |                    | (693)                |
| Provisions sur filiales intégrées    | 0                      |                        |                    | 0                    |
| Crédit Bail                          | (259)                  |                        | 37                 | (222)                |
| Homogén. / Cession intra             | (194)                  |                        |                    | (194)                |
| <b>TOTAL I.D PASSIF</b>              | <b>(8 269)</b>         | <b>0</b>               | <b>(11)</b>        | <b>(8 279)</b>       |
| <b>SOLDE</b>                         | <b>(1 032)</b>         | <b>0</b>               | <b>(1 624)</b>     | <b>(2 656)</b>       |

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Solde impôt différé Actif  | 4 675   |
| Solde impôt différé Passif | (5 707) |
| Solde impôt différé        | (1 032) |

|         |
|---------|
| 3 525   |
| (6 181) |
| (2 656) |

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

## G- Engagements hors bilan

A - Les engagements donnés par le Groupe à différents organismes bancaires ou financiers sont les suivants :

| Emprunteur  | Prêteur | Nature                                                                          | Engagements        | Valeur      |
|-------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|
| La Montagne | BPI     | Montant de 50 000 € sequestré comme gage espèces remboursé au terme du contrat. | Capital restant du | 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 | 84 824 €    |
| 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 € |

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 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.

#### V – Autres informations

##### A – Événements postérieurs à la clôture

Le 5 janvier 2023, l'ancien siège du journal L'Yonne Républicaine situé 8 avenue Jean Moulin et le bâtiment 13-15 rue du Pave SAINT SIMEON à Auxerre ont été cédés.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2023, le prix de vente facial du journal L'EVEIL DE LA HAUTE-LOIRE augmente de 20 centimes.

Le groupe a enregistré en janvier et février 2023 des mouvements de grève, le groupe 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 du Groupe 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

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 <input type="checkbox"/> *                                  |            |    |
|                                                                            |                                             | Exercice N clos le, 31122022                                      |            |    |
|                                                                            |                                             | N-1 31122021                                                      |            |    |
|                                                                            |                                             | Brut 1                                                            |            |    |
|                                                                            |                                             | Amortissements, provisions 2                                      |            |    |
|                                                                            |                                             | Net 3                                                             |            |    |
|                                                                            |                                             | Net 4                                                             |            |    |
| Capital souscrit non appelé (I)                                            |                                             | AA                                                                |            |    |
| ACTIF IMMOBILISÉ*                                                          | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES               | Frais d'établissement *                                           | AB         | AC |
|                                                                            |                                             | Frais de développement *                                          | CX         | CQ |
|                                                                            |                                             | Concessions, brevets et droits similaires                         | AF         | AG |
|                                                                            |                                             | Fonds commercial (1)                                              | AH         | AI |
|                                                                            |                                             | Autres immobilisations incorporelles                              | AJ         | AK |
|                                                                            |                                             | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles             | AL         | AM |
|                                                                            | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                 | Terrains                                                          | AN         | AO |
|                                                                            |                                             | Constructions                                                     | AP         | AQ |
|                                                                            |                                             | Installations techniques, matériel et outillage industriels       | AR         | AS |
|                                                                            |                                             | Autres immobilisations corporelles                                | AT         | AU |
|                                                                            |                                             | Immobilisations en cours                                          | AV         | AW |
|                                                                            |                                             | Avances et acomptes                                               | AX         | AY |
|                                                                            | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)             | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence   | CS         | CT |
|                                                                            |                                             | Autres participations                                             | CU         | CV |
|                                                                            |                                             | Créances rattachées à des participations                          | BB         | BC |
|                                                                            |                                             | Autres titres immobilisés                                         | BD         | BE |
|                                                                            |                                             | Prêts                                                             | BF         | BG |
|                                                                            |                                             | Autres immobilisations financières*                               | BH         | BI |
|                                                                            | TOTAL (II)                                  |                                                                   | BJ         | BK |
| ACTIF CIRCULANT                                                            | STOCKS *                                    | Matières premières, approvisionnements                            | BL         | BM |
|                                                                            |                                             | En cours de production de biens                                   | BN         | BO |
|                                                                            |                                             | En cours de production de services                                | BP         | BQ |
|                                                                            |                                             | Produits intermédiaires et finis                                  | BR         | BS |
|                                                                            |                                             | Marchandises                                                      | BT         | BU |
|                                                                            | Avances et acomptes versés sur commandes    | BV                                                                | BW         |    |
|                                                                            | CRÉANCES                                    | Clients et comptes rattachés (3)*                                 | BX         | BY |
|                                                                            |                                             | Autres créances (3)                                               | BZ         | CA |
|                                                                            |                                             | Capital souscrit et appelé, non versé                             | CB         | CC |
|                                                                            | DIVERS                                      | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)    | CD         | CE |
|                                                                            |                                             | Disponibilités                                                    | CF         | CG |
| Comptes de régularisation                                                  | Charges constatées d'avance (3)*            | CH                                                                | CI         |    |
|                                                                            | TOTAL (III)                                 | CJ                                                                | CK         |    |
|                                                                            | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)    | CW                                                                |            |    |
|                                                                            | Primes de remboursement des obligations (V) | CM                                                                |            |    |
|                                                                            | Ecarts de conversion actif* (VI)            | CN                                                                |            |    |
|                                                                            | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)                      | CO                                                                | IA         |    |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                                         |                                             | (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : | CP         |    |
| Clause de réserve de propriété : *                                         |                                             | Stocks :                                                          | Créances : |    |

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

|                                                                              |                                                                                                          |                                         |    |                                  |             |             |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----|----------------------------------|-------------|-------------|
| Désignation de l'entreprise <u>SA SA LA MONTAGNE</u>                         |                                                                                                          |                                         |    | Néant <input type="checkbox"/> * |             |             |
|                                                                              |                                                                                                          |                                         |    | 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  |
|                                                                              | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                                        |                                         |    | DI                               | 1 285 701   | (1 806 732) |
|                                                                              | Subventions d'investissement                                                                             |                                         |    | DJ                               | 323 827     | 26 580      |
|                                                                              | Provisions réglementées *                                                                                |                                         |    | DK                               | 16 137 518  | 15 632 950  |
|                                                                              | <b>TOTAL (I)</b>                                                                                         |                                         |    | DL                               | 38 325 728  | 36 238 211  |
| Autres fonds propres                                                         | Produit des émissions de titres participatifs                                                            |                                         |    | DM                               | 5 000 000   |             |
|                                                                              | Avances conditionnées                                                                                    |                                         |    | DN                               |             |             |
|                                                                              | <b>TOTAL (II)</b>                                                                                        |                                         |    | 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   |
|                                                                              | <b>TOTAL (III)</b>                                                                                       |                                         |    | 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   |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                                            |                                                                                                          |                                         | EC | 76 234 030                       | 79 394 548  |             |
| Ecart de conversion passif* <b>(V)</b>                                       |                                                                                                          |                                         | ED |                                  |             |             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>                                                 |                                                                                                          |                                         | EE | 124 010 076                      | 125 256 249 |             |
| RENVOIS                                                                      | (1) Écart de réévaluation incorporé au capital                                                           |                                         |    | 1B                               |             |             |
|                                                                              | (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  | 46 797 372  |
| (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

| Désignation de l'entreprise : SA SA LA MONTAGNE                |                                                                                         |                                                       |                                 |                                                |    |       | Néant <input type="checkbox"/> * |            |            |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|----|-------|----------------------------------|------------|------------|
|                                                                |                                                                                         | 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                                                                       | <div> <div>biens *</div> <div>services *</div> </div> | 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* |                                                |    | GA    | 2 120 679                        | 1 953 272  |            |
|                                                                |                                                                                         |                                                       | - dotations aux provisions*     |                                                |    | 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  |            |

|                                                                |                                                                                                                     |                                                                                                   |             |    |  |                                                                     |              |  |    |                                  |                        |                |  |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|--|---------------------------------------------------------------------|--------------|--|----|----------------------------------|------------------------|----------------|--|
| Désignation de l'entreprise SA SA LA MONTAGNE                  |                                                                                                                     |                                                                                                   |             |    |  |                                                                     |              |  |    | Néant <input type="checkbox"/> * |                        |                |  |
|                                                                |                                                                                                                     |                                                                                                   |             |    |  |                                                                     |              |  |    |                                  |                        |                |  |
|                                                                |                                                                                                                     |                                                                                                   |             |    |  |                                                                     |              |  |    | Exercice N                       |                        | Exercice N - 1 |  |
| PRODUITS<br>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<br>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)    |  |
| REVENUS                                                        | (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<sup>er</sup> 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 €              |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>158 376 393 €</b>       | <b>9 112 405 €</b> | <b>1 524 541 €</b> | <b>165 964 257 €</b>      |

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'installation 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<br>cumulés au début<br>de l'exercice | Augmentations      | Diminutions      | Cumulés à la fin de<br>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 €                      |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>68 884 040 €</b>                                 | <b>2 120 678 €</b> | <b>703 167 €</b> | <b>70 301 551 €</b>               |

Dépréciations :

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

**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.

**TABIEAU 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/Trésor                                                 | 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 Hebdo    |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 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/Trésor                                                 | (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/Trésor                                                 | (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 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>NATURES</b>                       |                                         |                                     |                                         |
| 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                                  |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>752 305</b>                          |                                     | <b>752 305</b>                          |

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 |
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                   |                        |                       |
| Créances rattachées à des participations |                   |                        |                       |
| Prêts (1)                                | 671 784           |                        | 671 784               |
| Autres                                   | 98 432            |                        | 98 432                |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                   |                        |                       |
| 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              |                       |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>34 949 493</b> | <b>22 980 699</b>      | <b>11 968 794</b>     |
| (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 €           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>22 271 156 €</b> |

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 €          |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>3 595 048 €</b> |

**Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice**

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

**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 |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|
| <b>RUBRIQUES</b>                     |                                                                                  |                  |                  |                                         |
| 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)                                |
| <b>Disponibilités nettes des CBC</b> | <b>19 439 593</b>                                                                | <b>41 166</b>    | <b>9 663 927</b> | <b>9 816 832</b>                        |
|                                      |                                                                                  |                  |                  |                                         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>20 338 395</b>                                                                | <b>2 546 071</b> | <b>9 663 927</b> | <b>13 220 539</b>                       |
|                                      |                                                                                  |                  |                  |                                         |
|                                      | Provisions sur actions et VM                                                     |                  |                  | (285 939)                               |
|                                      | <b>Total trésorerie et valeurs mobilières à la clôture de l'exercice (nette)</b> |                  |                  | <b>12 934 600</b>                       |

## Valeur estimative du portefeuille

| Exercice<br>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)               |                                     |                        |                   |                                    |                        |                   |
|                                                 |                                     |                        |                   |                                    |                        |                   |
|                                                 |                                     |                        |                   |                                    |                        |                   |
|                                                 |                                     |                        |                   |                                    |                        |                   |
| <b>Valeur estimative du portefeuille</b>        | <b>898 802</b>                      | <b>660 200</b>         | <b>670 219</b>    | <b>898 802</b>                     | <b>612 863</b>         | <b>622 547</b>    |

**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   |                            |                          |                               |                 |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>40 000</b>              |                          |                               |                 |

**Tableau de variation des Capitaux Propres**

|                                                                  | Bilan<br>Ouverture | Augmentatio<br>n capital | Résultat de<br>l'exercice N | Affectation<br>résultat n-1 | Dividendes<br>versés | Autres<br>variations | Bilan de<br>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           |
| <b>Capitaux Propres : ( hors Prov. Régl &amp; Subv. Invest.)</b> | <b>20 578 680</b>  |                          | <b>1 285 701</b>            |                             |                      |                      | <b>21 864 381</b>   |
| Subventions d'investissement                                     | 26 580             |                          |                             |                             |                      | 297 248              | 323 828             |
| Provisions réglementées                                          | 15 632 950         |                          |                             |                             |                      | 504 569              | 16 137 519          |
| <b>Total Capitaux Propres</b>                                    | <b>36 238 210</b>  |                          | <b>1 285 701</b>            |                             |                      | <b>801 817</b>       | <b>38 325 728</b>   |

**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<br>début de<br>l'exercice | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>Reprise de<br>l'exercice | Provisions à la fin<br>de l'exercice |
|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>RUBRIQUES</b>             |                                         |                                               |                                           |                                      |
| 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                            |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>15 632 950</b>                       | <b>3 311 769</b>                              | <b>2 807 201</b>                          | <b>16 137 518</b>                    |

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)        |
| <b>Solde à rapporter</b>               | <b>323 827</b> |

**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 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>RUBRIQUES</b>         |                                   |                                         |                                               |                                                   |                                   |
| 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                            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>9 623 488</b>                  | <b>360 527</b>                          | <b>5 533 699</b>                              |                                                   | <b>4 450 316</b>                  |

**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 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                     |                       |                        |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>75 652 696</b> | <b>43 429 583</b>             | <b>32 223 113</b>     |                        |
| (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)    |          |                  | Échéances à moins 1 an | à plus 1 an et à moins de 5 | à plus de 5 ans  |
|                                              | BPI          | 2017     | 1 000 000        | 400 000                | 200 000                     |                  |
|                                              | BNP          | 2018     | 1 000 000        | 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          |
|                                              | <b>TOTAL</b> |          | <b>8 600 000</b> | <b>4 331 803</b>       | <b>2 086 707</b>            | <b>2 245 096</b> |
|                                              |              |          |                  |                        |                             | <b>0</b>         |

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            |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Dettes</b>                                   |                    |
| 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 €          |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>7 974 945 €</b> |

#### **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 €        |
|                         |                    |                    |
|                         |                    |                    |
| <b>TOTAL</b>            | <b>1 888 510 €</b> | <b>7 486 990 €</b> |

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 ».

## 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           |
| <b>TOTAL CA</b>                                              | <b>84 771</b> | <b>82 994</b> |

### 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 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>6 350 791</b> | <b>9 572 646</b> |              |

### **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         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>85 130 677</b> | <b>84 579 101</b> |
| 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        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>39 655 347</b> | <b>40 576 842</b> |
| 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         |
| <b>TOTAL</b> | <b>558,02</b> | <b>576,56</b> |

**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 |                |                  |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>698 432</b> | <b>3 019 140</b> |
| <b>RESULTAT</b>                                   |                | <b>2 320 708</b> |

**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          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>12 781 250</b>  | <b>9 239 533</b> |
| <b>RESULTAT</b>                         | <b>(3 541 717)</b> |                  |

**D 5 – TRANSFERT DE CHARGES**

| RUBRIQUES       | 2 022            | 2 021            |
|-----------------|------------------|------------------|
| Exploitation    | 250 328 €        | 251 840 €        |
| Financière      |                  |                  |
| Exceptionnelles |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>    | <b>250 328 €</b> | <b>251 840 €</b> |

**D 6 – PARTICIPATION DES SALARIES 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 €         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>157 720 €</b> | <b>180 948 €</b> |

| RUBRIQUES               | 2 022            | 2 021            |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Accord d'interressement | 134 172 €        | 161 457 €        |
| Forfait Social          | 26 835 €         | 32 291 €         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>161 007 €</b> | <b>193 748 €</b> |

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 €         |
| <b>Crédit d'impôts</b>   |                  |                  |
| Mécénat                  | -189 852 €       | -188 364 €       |
| <b>IS Net</b>            | <b>134 973 €</b> | <b>527 704 €</b> |

(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              |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Bénéfice net annuel</b>                                           | <b>1 285 701</b>   | <b>(1 806 733)</b> |
| 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                                                   |                    |                    |
| <b>Marge Brute d'Autofinancement</b>                                 | <b>970 282</b>     | <b>4 911 273</b>   |
| (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            |
| <b>Variation des actifs et dettes liés à l'activité</b>              | <b>(1 876 956)</b> | <b>(6 123 914)</b> |
| 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. |                    |                    |
| <b>Flux Financiers liés aux Investissements</b>                      | <b>(8 218 461)</b> | <b>4 766 135</b>   |
| 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)       |
| <b>Flux des Opérations financières</b>                               | <b>1 959 942</b>   | <b>(446 862)</b>   |
| <b>Variation annuelle de la Trésorerie</b>                           | <b>(7 165 193)</b> | <b>3 106 632</b>   |
| 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 €         |
|                  |                  |                 |                     |                    |                      |
| <b>TOTAL</b>     | <b>267 175 €</b> | <b>66 794 €</b> | <b>16 137 518 €</b> | <b>4 034 380 €</b> | <b>-3 967 586 €</b>  |

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 | 10 155 €           |
| 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 €          |
| <b>TOTAL</b> |         |                                                                                 |                    | <b>4 331 803 €</b> |

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 €           |
| <b>TOTAL</b>       |       |                                 | <b>13 774 856 €</b> |

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 €        |
| <b>TOTAL</b>  |       |                                             | <b>1 000 000 €</b> |

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 €        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>3 528 521 €</b> | <b>4 344 313 €</b> |
| 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.

**RAPPORT DE GESTION DU GROUPE**  
**EXERCICE 2022**

**1 - Présentation du Groupe**

Le Groupe CENTRE FRANCE comporte au 31 décembre 2022, vingt-cinq sociétés représentant les domaines d'activité suivants :

| <u>Activité</u>     | <u>Nb Société</u> |
|---------------------|-------------------|
| Presse Quotidienne  | 9                 |
| Presse Hebdomadaire | 1                 |
| Agences de Presse   | 1                 |
| Régie Publicitaire  | 1                 |
| Evénementiel        | 2                 |
| Portage             | 1                 |
| Formation           | 1                 |
| Holding             | 3                 |
| Edition             | 1                 |
| Autres              | 5                 |
| <b>Total</b>        | <b>25</b>         |



## **2 - Variations du périmètre :**

### **A - Sorties de périmètre**

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

### **B - Entrées de périmètre**

Prise de participation dans la société ZAP EDITIONS à hauteur de 100 %. La société ZAP EDITIONS est une société qui a pour activité principale l'édition du magazine ZAP à CLERMONT-FERRAND et ses environs. Cette société a été intégrée globalement à compter du 1<sup>er</sup> Aout 2022.

### **C - Variation du taux de détention**

Augmentation de 93.43 % à 93.48% de la participation dans la société « LA REPUBLIQUE DU CENTRE » par rachat des intérêts minoritaires résiduels.

## **3 - Résultats du Groupe :**

Le **chiffre d'affaires** consolidé s'élève à 163 228 K€, en baisse de 4,83% par rapport à l'exercice 2021.

Le cumul des **produits d'exploitation** du Groupe est de 169 853 K€, en baisse de 4,44%.

Globalement, les **frais et charges d'exploitation** s'élèvent à 169 125 K€ en baisse de 2,55% par rapport à 2021.

Les **salaires et charges sociales** s'élèvent à 84 199 K€, en baisse de 1,81% par rapport à 2021.

Le **résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** de l'exercice 2022 ressort à 727 K€, il est en baisse de 82,66 % par rapport à 2021.

Compte tenu de l'impact de l'amortissement des écarts d'acquisition de (2 198 K€), de l'incidence du résultat financier de 476 K€ en 2022, de la comptabilisation des charges et produits exceptionnels détaillé ci-après, et d'un impôt sur les sociétés de 1 739 K€, le **résultat net global du Groupe** s'élève à 62 K€ contre 3 703 K€ en 2021.



**Le résultat exceptionnel correspond principalement à :**

| <b>(en k euros)</b>                         | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impact des IDR sur l'exercice               | 2 414        | 1 886        |
| Dot et Rep aux prov pour Risques et charges | 5 831        | (5 600)      |
| Plus ou moins value de cessions d'actifs    | 72           | 10 751       |
| Dépréciations d'actifs immobilisés          |              | 28           |
| Indemnités diverses                         | (5 030)      | (2 834)      |
| Autres produits et charges                  | (347)        | (486)        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                | <b>2 941</b> | <b>3 745</b> |

**L'impôt sur les sociétés correspond principalement à :**

| <b>(en k euros)</b>                | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| I.S. comptabilisé par les sociétés | 114          | 1 426        |
| Impôts différés                    | 1 624        | 1 122        |
| <b>Total</b>                       | <b>1 739</b> | <b>2 548</b> |

**Changement de méthode :**

Aucun changement de méthode, d'appréciation ou de correction d'erreur n'a été constaté dans l'exercice, de nature à limiter la comparabilité des comptes consolidés de l'exercice par rapport à ceux des exercices précédents.

**RESULTAT :**

| <b>(en k euros)</b>       | <b>2022</b> | <b>2021</b>  |
|---------------------------|-------------|--------------|
| Part du Groupe            | 14          | 3 639        |
| Part des minoritaires     | 48          | 64           |
| <b>RESULTAT DU GROUPE</b> | <b>62</b>   | <b>3 703</b> |

Nous signalons que le groupe CENTRE FRANCE a retenu depuis l'exercice 2021, pour l'établissement des comptes consolidés, le règlement ANC 2020-01 dans les conditions précisées dans l'annexe.



**STRUCTURE FINANCIERE**

Le fonds de roulement est :

| (en k euros)                                               | 2022  | 2021    |
|------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | (174) | (2 691) |

\* \*

\*



4 - SITUATION DES SOCIÉTÉS INTEGRÉES

Nous vous détaillons ci-après la situation des sociétés intégrés dans nos comptes consolidés.

4-0 LA MONTAGNE

Société mère du groupe.

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 1 286 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022    | 2021    |
|----------------------------------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires                                       | 84 771  | 82 993  |
| Résultat courant                                         | 4 342   | 1 755   |
| Résultat exceptionnel                                    | (3 542) | (2 831) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (157)   | (181)   |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 643     | (550)   |
| RESULTAT NET                                             | 1 286   | (1 807) |

4-1 AXELERYS

Société de moyen filiale de «CENTRE FRANCE COMMUNICATION», créée en novembre 2015.

L'exercice 2022 se solde par une perte de (6 K€), qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------|------|------|
| Chiffre d'affaires                                       | 0    | 0    |
| Résultat courant                                         | (6)  | (4)  |
| Résultat exceptionnel                                    |      |      |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |      |      |
| Impôts sur les bénéfices                                 |      |      |
| RESULTAT NET                                             | (6)  | (4)  |

4-2 LE BERRY REPUBLICAIN

Société de presse filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 902 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021         |
|----------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 10 897     | 10 591       |
| Résultat courant                                         | 959        | 1 083        |
| Résultat exceptionnel                                    | 276        | 436          |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (10)       | (12)         |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (323)      | (432)        |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>902</b> | <b>1 075</b> |

#### 4-3 CENTRE FRANCE INFO REGION « BOOSTER »

Société d'Agence de Presse filiale de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (36) K€, le résultat se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022        | 2021      |
|----------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 070       | 1 104     |
| Résultat courant                                         | 3           | 72        |
| Résultat exceptionnel                                    | (37)        | (1)       |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (2)         | (3)       |
| Impôts sur les bénéfices                                 |             | (18)      |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(36)</b> | <b>50</b> |

#### 4-4 CENTRE FRANCE COMMUNICATION

Société Holding du Groupe « CENTRE FRANCE » sur « CLERMONT FERRAND - 63 », filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 199 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021         |
|----------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 216      | 1 404        |
| Résultat courant                                         | 116        | (243)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 73         | 3 800        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |            |              |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 10         | 10           |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>199</b> | <b>3 567</b> |

**4-5 CENTRE FRANCE EVENEMENT**

Société événementielle du Groupe « CENTRE FRANCE » à « CLERMONT FERRAND - 63 », filiale de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (390) K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021       |
|----------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 6 479        | 2 870      |
| Résultat courant                                         | (392)        | 590        |
| Résultat exceptionnel                                    | 9            | 139        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (7)          | (8)        |
| Impôts sur les bénéfices                                 |              |            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(390)</b> | <b>721</b> |

**4-6 CENTRE FRANCE LIVRES « CFL »**

Société d'édition de livres filiale de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION », créée en décembre 2015.

L'exercice 2022 se solde par une perte de (267) K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 758        | 2 039        |
| Résultat courant                                         | (263)        | (115)        |
| Résultat exceptionnel                                    | (2)          | (20)         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (2)          | (2)          |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 0            | 0            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(267)</b> | <b>(137)</b> |

**4-7 CENTRE FRANCE PARC EXPO**

Société événementielle du Groupe « CENTRE FRANCE » à « AUXERRE - 89 », filiale de « CENTRE FRANCE EVENEMENT ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 71 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022      | 2021      |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 571     | 964       |
| Résultat courant                                         | 77        | 96        |
| Résultat exceptionnel                                    | 20        | 23        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (2)       | (2)       |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (24)      | (23)      |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>71</b> | <b>94</b> |



**4-8 CENTRE FRANCE PUBLICITE**

Régie publicitaire du Groupe, filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (1 149 K€), qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 35 289         | 34 631         |
| Résultat courant                                         | (2 019)        | (87)           |
| Résultat exceptionnel                                    | 911            | (1 266)        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (41)           | (45)           |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                |                |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(1 149)</b> | <b>(1 398)</b> |

**4-9 DEDICAST**

Société dans le domaine numérique situé sur SAINT-ETIENNE - 42, filiale de « AXELERYS » et créée en mai 2016.

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 28 K€, le résultat se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022      | 2021      |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 354     | 1 359     |
| Résultat courant                                         | 50        | 90        |
| Résultat exceptionnel                                    | (11)      | 16        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |           |           |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (11)      | (30)      |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>28</b> | <b>76</b> |

**4-10 ECHO COMMUNICATION**

Société de presse à « CHARTRES - 28 », filiale de « LA MONTAGNE » et de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (253) K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021       |
|----------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 9 512        | 9 239      |
| Résultat courant                                         | (262)        | 328        |
| Résultat exceptionnel                                    | 11           | (166)      |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (14)         | (13)       |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 12           | (14)       |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(253)</b> | <b>135</b> |

**4-11 ESJ PRO**

Société de formation professionnelle de journalisme sur « LILLE - 59 », filiale de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 294 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 3 550      | 3 329      |
| Résultat courant                                         | 416        | 455        |
| Résultat exceptionnel                                    | (118)      | 88         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (4)        | (3)        |
| Impôts sur les bénéfices                                 |            |            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>294</b> | <b>540</b> |

**4-12 L'EVEIL DE LA HAUTE LOIRE**

Société de presse sur « LE PUY EN VELAY- 43 », filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (211 K€), qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 4 141        | 4 067        |
| Résultat courant                                         | (223)        | (350)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 17           | 230          |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (5)          | (5)          |
| Impôts sur les bénéfices                                 |              |              |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(211)</b> | <b>(125)</b> |

**4-13 LE JOURNAL DU CENTRE**

Société de presse à « NEVERS -58 » filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 90 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022      | 2021         |
|----------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 8 624     | 8 340        |
| Résultat courant                                         | (2)       | (303)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 143       | (196)        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (10)      | (12)         |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (41)      | 0            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>90</b> | <b>(511)</b> |

**4-14 ZAP EDITIONS**

Société qui édite le mensuel ZAP à « CLERMONT FERRAND - 63 », filiale de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ». La société a été intégrée au périmètre du groupe le 1 août 2022.

| (en k euros)                                             | 2022<br>(5 mois) |  |
|----------------------------------------------------------|------------------|--|
| Chiffre d'affaires                                       | 159              |  |
| Résultat courant                                         | (23)             |  |
| Résultat exceptionnel                                    |                  |  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |                  |  |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                  |  |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(23)</b>      |  |

**4-15 LA REPUBLIQUE DU CENTRE**

Société de presse sur « ORLEANS - 45 » filiale de « LA MONTAGNE » et de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION » via la société « SOPAREP ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 186 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 11 595     | 11 210     |
| Résultat courant                                         | 82         | 268        |
| Résultat exceptionnel                                    | 120        | (35)       |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (16)       | (18)       |
| Impôts sur les bénéfices                                 |            |            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>186</b> | <b>215</b> |

**4-16 CENTRE FRANCE HEBDOS**

Société de presse hebdomadaire sur « CLERMONT-FERRAND - 63 ». Elle exploite les titres hebdomadaires du groupe. Filiale de « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 1 479 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 6 417        | 6 481        |
| Résultat courant                                         | (411)        | (458)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 1 928        | 317          |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (15)         | (17)         |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (23)         |              |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>1 479</b> | <b>(158)</b> |

**4-17 LA NOUVELLE REPUBLIQUE DU CENTRE OUEST « NRCO »**

Groupe de presse quotidienne régional sur la région de « TOURS – 37 ». Participation du groupe à hauteur de 16%.

Les comptes consolidés du groupe NRCO pour L'exercice 2022 se solde par un déficit de (1 000) K€.

**4-18 LE POPULAIRE DU CENTRE**

Société de presse à « LIMOGES – 87 », filiale de la société « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 980 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 12 467     | 12 280     |
| Résultat courant                                         | 1 578      | 1 112      |
| Résultat exceptionnel                                    | (252)      | 227        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (15)       | (19)       |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (331)      | (370)      |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>980</b> | <b>950</b> |

**4-19 CENTRE FRANCE PORTAGE**

Société de portage pour les journaux du Groupe, filiale de la société « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 578 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021        |
|----------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 9 113      | 9 675       |
| Résultat courant                                         | (567)      | (233)       |
| Résultat exceptionnel                                    | 1 208      | 209         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (63)       | (73)        |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 0          | 0           |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>578</b> | <b>(97)</b> |

**4-20 CENTRE FRANCE SERVICES**

Société filiale de la société « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (3 K€), qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 0          | 0          |
| Résultat courant                                         | (3)        | (2)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 0          | 0          |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |            |            |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 0          | 0          |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(3)</b> | <b>(2)</b> |

#### 4-21 SOCIETE DE PARTICIPATION DE LA REPUBLIQUE DU CENTRE (SOPAREP)

Société Holding de la « REPUBLIQUE DU CENTRE », filiale de « LA MONTAGNE », de « CENTRE FRANCE COMMUNICATION » et de la « NRCO ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (22 K€), qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022        | 2021        |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 0           | 0           |
| Résultat courant                                         | (22)        | (16)        |
| Résultat exceptionnel                                    | 0           | 0           |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |             |             |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 0           | 0           |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(22)</b> | <b>(16)</b> |

#### 4-22 CENTRE FRANCE MAGAZINES

Société de presse magazine au « PUY EN VELAY – 43 », filiale de la société « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 639 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k.euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 1 212      | 1 503      |
| Résultat courant                                         | 156        | 115        |
| Résultat exceptionnel                                    | 483        | 143        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |            | (1)        |
| Impôts sur les bénéfices                                 |            |            |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>639</b> | <b>257</b> |

**4-23 L'YONNE REPUBLICAINE**

Société de presse à « AUXERRE – 89 », filiale de la société « LA MONTAGNE ».

L'exercice 2022 se solde par une perte de (248) K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022         | 2021        |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 14 440       | 14 018      |
| Résultat courant                                         | 195          | 619         |
| Résultat exceptionnel                                    | (447)        | (686)       |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | (26)         | (28)        |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 30           | 26          |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>(248)</b> | <b>(69)</b> |

**4-24 VARENNE CENTRE FRANCE**

Société de gestion de biens immobiliers, filiale de « LA MONTAGNE » et « CENTRE FRANCE COMMUNICATION ».

L'exercice 2022 se solde par un bénéfice de 201 K€, qui se décompose comme suit :

| (en k euros)                                             | 2022       | 2021       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires                                       | 313        | 289        |
| Résultat courant                                         | 247        | 210        |
| Résultat exceptionnel                                    | 21         | (10)       |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |            |            |
| Impôts sur les bénéfices                                 | (67)       | (53)       |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      | <b>201</b> | <b>147</b> |

**5 - EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Nous n'avons pas d'information à donner sur l'évolution du périmètre.

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 du Groupe.

Malgré nos ambitions, l'année 2023 sera marqué par un contexte difficile, avec toujours l'impact de la hausse des matières premières, une dégradation du pouvoir d'achat de nos abonnés et un climat des affaires compliqué qui pourrait nuire à nos performances en matière de revenus publicitaires.

A la date d'arrêté des comptes 2022 par le conseil d'administration, la direction n'anticipe pas, au titre du contexte décrit ci-dessus, des conséquences qui seraient de nature à remettre en cause la capacité du Groupe Centre France à poursuivre son exploitation.

Nous engageons en 2023 et au même titre que l'exercice précédent, à l'échelle du groupe, une réflexion sur nos différents pôles d'activités, portant sur la croissance et le développement de nos revenus et la maîtrise de nos charges.

## **6 - ANALYSE DE L'EVOLUTION DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE DU GROUPE**

Conformément aux dispositions de l'article L225-100-2 du Code de Commerce, nous vous présentons une analyse financière du groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 169 853 K€ au 31 Décembre 2022 et sont baisse de 4,44 %, avec un chiffre d'affaires en baisse de 4,83 %.

Le résultat d'exploitation du groupe s'élève à 727 K€ au 31 Décembre 2022 en baisse de 82.66 % par rapport à l'exercice précédent.

Le GROUPE CENTRE FRANCE dispose des instruments financiers pour financer son exploitation et sa croissance.

## **7 – AUTRES INFORMATIONS**

### **7-1 Activités du groupe en matière de recherche et de développement**

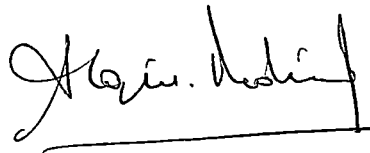
Le Groupe a une activité en matière de recherche et développement en ce qui concerne le digital.

### **7-2 Déclaration de performance extra-financière (DPEF)**

Conformément aux dispositions prévues au I et au II de l'article R.225-105 une DPEF a été établie, ce document présente en particulier notre modèle d'affaires, les principaux risques, les politiques, les diligences et les résultats, incluant des indicateurs clés de performance.

Il est annexé au présent rapport.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'M. H. H.', is written over a horizontal line.