

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

856 200 159 RCS CLERMONT-FERRAND

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 4 JUIN 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 1 840 259 € de la manière suivante :

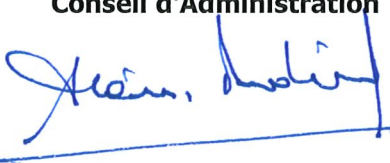
- En totalité au compte « *autres réserves* ».

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 4 juin 2025

Cette résolution est adoptée à la majorité des voix, 39952 voix ayant voté pour, voix ayant voté contre, voix s'étant abstenues.

Certifié conforme
Le Président du
Conseil d'Administration



LA MONTAGNE

Société Anonyme au capital de 609 796,07 €

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

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

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2024

Cabinet WOLFF & ASSOCIES

Siège social : 19 Bd Berthelot, 63 400 CHAMALIERES

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

Cabinet LVA AUDIT

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

Membre de la Compagnie Régionale de LYON-RIOM

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société LA MONTAGNE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Anonyme LA MONTAGNE relatifs à l'exercice clos le 31/12/2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2024 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 les notes « B - FAITS CARACTERISTIQUES » et « D5 – RESULTAT EXCEPTIONNEL » de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

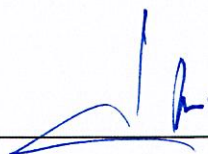
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à CEYRAT et à CHAMALIERES, le 20 mai 2025

Les Commissaires aux Comptes

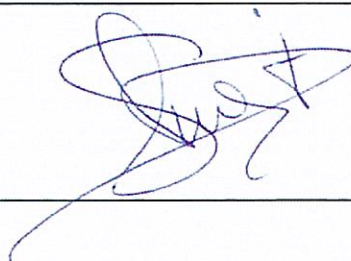
SAS WOLFF & ASSOCIES

Patrick WOLFF

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. Wolff', written over a horizontal line.

SAS LVA AUDIT

Sylvie MINGUET

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Sylvie Minguet', written over a horizontal line.

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 508 503	6 423 999	84 504	90 179
Fonds commercial	619 106	420 759	198 347	198 347
Autres immobilisations incorporelles	323 667		323 667	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 305 907		3 305 907	3 305 907
Constructions	30 115 005	23 795 688	6 319 318	6 873 313
Installations techniques, matériel, outillage	35 386 348	33 893 848	1 492 500	1 555 271
Autres immobilisations corporelles	10 854 790	8 989 187	1 865 603	1 737 363
Immobilisations en cours	12 954 763		12 954 763	4 109 769
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	79 011 314	20 663 558	58 347 756	58 370 656
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	78 578		78 578	88 078
Prêts	740 536		740 536	617 163
Autres immobilisations financières	223 451		223 451	422 145
ACTIF IMMOBILISE	180 121 968	94 187 039	85 934 929	77 368 190
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	495 294		495 294	562 462
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	730 453		730 453	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 234 488	162 159	5 072 329	4 949 769
Autres créances	39 086 268	3 962 184	35 124 085	32 110 652
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	5 965 761	223 488	5 742 273	4 032 309
(dont actions propres :)				
Disponibilités	6 061 823		6 061 823	10 326 460
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 453 291		1 453 291	1 770 140
ACTIF CIRCULANT	59 027 379	4 347 831	54 679 549	53 751 792
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				9 991
TOTAL GENERAL	239 149 347	98 534 869	140 614 477	131 129 973

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 609 796)	609 796	609 796
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	60 980	60 980
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	9 366 523	9 366 523
Report à nouveau	9 147 035	11 827 083
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 840 259	(2 680 048)
Subventions d'investissement	892 066	553 890
Provisions réglementées	14 376 447	15 441 903
CAPITAUX PROPRES	36 293 106	35 180 127
Produits des émissions de titres participatifs	5 000 000	5 000 000
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	5 000 000	5 000 000
Provisions pour risques	1 075 887	1 653 942
Provisions pour charges	4 554 534	1 930 728
PROVISIONS	5 630 421	3 584 670
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 965 650	9 081 537
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	44 216 559	46 578 547
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	763 182	715 692
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 481 737	14 114 534
Dettes fiscales et sociales	8 225 988	8 426 485
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 380 083	547 615
Autres dettes	280 672	510 417
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	7 366 247	7 390 349
DETTES	93 680 119	87 365 177
Ecart de conversion passif	10 831	
TOTAL GENERAL	140 614 477	131 129 973

Commissaires aux comptes **Compte de résultat 1/2**

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	275 586		275 586	274 395
Production vendue de biens	52 646 238		52 646 238	52 496 808
Production vendue de services	29 599 467		29 599 467	29 674 670
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	82 521 291		82 521 291	82 445 874
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			3 620 469	3 762 668
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			29 303	848 705
Autres produits			991 112	992 675
PRODUITS D'EXPLOITATION			87 162 175	88 049 921
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			252 976	251 168
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			3 018 642	3 594 787
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			67 168	189 843
Autres achats et charges externes			37 798 439	37 396 976
Impôts, taxes et versements assimilés			1 775 775	2 083 701
Salaires et traitements			28 500 312	28 443 799
Charges sociales			11 598 999	11 386 135
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			1 809 478	2 180 448
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			66 907	165 792
Dotations aux provisions				
Autres charges			241 916	810 135
CHARGES D'EXPLOITATION			85 130 612	86 502 783
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 031 563	1 547 138
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			5 934 825	2 002 605
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			369 495	151 627
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			178 138	92 047
Différences positives de change			482	714
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			29 150	
PRODUITS FINANCIERS			6 512 090	2 246 992
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			157 734	
Intérêts et charges assimilées			1 938 152	1 991 448
Différences négatives de change			770	428
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			184 500	
CHARGES FINANCIERES			2 281 156	1 991 876
RESULTAT FINANCIER			4 230 934	255 116
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 262 497	1 802 254

Compte de résultat 2/2

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	31 159	257 436
Produits exceptionnels sur opérations en capital		877 853
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	5 834 226	4 974 751
PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 865 385	6 110 040
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 326 020	2 312 886
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		49 468
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 632 522	8 713 488
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 958 542	11 075 841
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(5 093 157)	(4 965 802)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	213 026	165 140
Impôts sur les bénéfices	(883 945)	(648 639)
TOTAL DES PRODUITS	99 539 650	96 406 953
TOTAL DES CHARGES	97 699 391	99 087 001
BENEFICE OU PERTE	1 840 259	(2 680 048)

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

LA MONTAGNE

45 rue du Clos Four

63 056 CLERMONT-FERRAND CEDEX 2

Note préliminaire

L'annexe des comptes sociaux fait partie intégrante des comptes annuels pour l'exercice 2024.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Chiffre d'affaires	82 521 291
Résultat d'exploitation	2 031 563
Résultat courant	6 262 497
Résultat net annuel	1 840 259

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.

Changement de méthode

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

Correction d'erreurs

Néant.

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

B – FAITS CARACTERISTIQUES

Des mouvements de grève ont été enregistrés en 2024 ; ce qui a fait l'objet de jours de non-parution.

La société poursuit la construction de son nouveau centre d'impression situés à CEBAZAT (63). Les investissements réalisés au titre dudit projet sont comptabilisés en immobilisations en cours.

La société a procédé à l'application d'un nouvel accord d'intéressement et de participation. Cet accord est applicable aux exercices comptables ouverts de 2024 à 2027.

Au 1^{er} juin 2024, la société a procédé à une augmentation du prix de vente de 0,20 € du journal pour la vente en kiosque et pour les abonnés lors de leur renouvellement.

La société a consenti au titre de l'exercice 2024 des aides commerciales pour un montant de 814 147 €. Ces aides commerciales sont comptabilisées au résultat d'exploitation.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 4 847 207 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

S'agissant du plan filière (dit plan *PRIM* pour "plan réseau imprimerie") signé par les partenaires sociaux et homologué par la DREETS en février 2022, les comptes annuels 2024 traduisent l'exécution du plan au résultat exceptionnel pour la partie des indemnités et congés de reclassement versés au cours de l'exercice. Les derniers départs sont intervenus en fin d'année 2024.

Un Plan Départ Volontaire Autonome a été mis en œuvre en 2024. Celui-ci a été homologué par la DREETS le 16/10/2024. Les comptes annuels traduisent par anticipation les conséquences financières de ce plan décidé au cours de l'exercice, mais dont l'exécution n'interviendra qu'au cours de l'année 2025. A ce titre, une provision a été comptabilisée dans les comptes annuels, estimée en fonction des éléments prévisibles à la date d'établissement de ces mêmes comptes. Le montant de cette provision est inscrit en charges dans le résultat exceptionnel de l'exercice.

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale.

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 2024 s'élève à 902 858 €.

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

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	7 607 225 €	408 749 €	564 698 €	7 451 276 €
Immobilisations corporelles	82 755 451 €	10 092 416 €	231 053 €	92 616 813 €
Immobilisations financières	80 311 600 €	132 372 €	390 093 €	80 053 878 €
TOTAL	170 674 276 €	10 633 537 €	1 185 845 €	180 121 968 €

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

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée à :

- L'acquisition d'installations générales et d'agencements,
- L'acquisition de matériels industriels,
- L'acquisition de matériel de bureau et informatique,

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2024.

La diminution des immobilisations est consécutive au remplacement de serveur informatique, une cerceuse ainsi qu'à la reprise de matériels informatiques et d'appareils photos numériques relatif au renouvellement du matériel.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation et aux dépôts de garantie. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2024.

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	6 897 939 €	90 758 €	564 698 €	6 423 999 €
Immobilisations corporelles	65 173 829 €	1 718 720 €	213 827 €	66 678 722 €
TOTAL	72 071 768 €	1 809 478 €	778 525 €	73 102 721 €

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	20 813 558 €	25 000 €	175 000 €	20 663 558 €
TOTAL	21 234 317 €	25 000 €	175 000 €	21 084 317 €

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

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

Évaluation 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 2024 à un montant de 20 663 558 €.

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

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

Tab I	Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital	73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	8 071 044	6 732 321	3 682 539	(3 193 348)	944 015
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	97,79%	96,76%	100,00%	100,00%	100,00%
Valeurs comptables des titres détenus					
Brute	1 471 357	1 189 393	60 998	5 020 801	8 458 551
Nette	1 471 357	1 189 393	60 998	3 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	(14 508 009)	(6 377 523)	0	0	1 045 407
Via C/Trésor	2 709 656	(1 599 008)	(1 356 105)	7 267 778	(147 650)
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	11 855 794	8 375 733	10 571 982	36 264 657	892 749
Résultat de l'exercice	2 083 428	214 857	874 340	(993 427)	296 343
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	3 315 708	2 671	1 000 000	0	0

Tab II	Yonne Répub	Echo Comm.	Eveit HL	CFM	CF Hebdos
Capital	856 583	760 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	4 807 224	6 345 040	(4 817 428)	(93 404)	(1 749 981)
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	2 499 625
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	0	(6 026 478)	2 595 223	265 833	1 643 251
Via C/Trésor	(2 314 778)	(2 357 829)	1 146 543	(680 168)	1 694 605
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	13 679 750	9 238 703	4 415 564	1 689 101	5 755 990
Résultat de l'exercice	(258 739)	200 592	(558 432)	254 758	(1 749 670)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	0	0	0	0	0

Tab III	VCF
Capital	1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	30 771
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	(1 673 404)
Via C/Trésor	58 117
Montant des cautions et avals donnés par la société	
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	312 437
Résultat de l'exercice	196 277
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	483 560

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

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	9 465 037	485 583	904 301
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus			
Brute	10 399 971	5 856 570	7 998 760
Nette	10 399 971	1 351 570	5 998 760
Prêts et avances consentis par la société			
Via C/Courant	0	951 414	(940 386)
Via C/Tréso	0	0	(2 747 290)
Montant des cautions et avals donnés par la société			
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	70 891 667	0	11 030 898
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	2 423 580	(31 736)	(39 231)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	0	0	0

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS	Valeur brute à la clôture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la clôture de l'exercice
NATURES			
Papier pour impression journaux	70 236		70 236
Autres consommables de production	181 033		181 033
Pièces détachées pour outils de production	233 975		233 975
Autres postes	10 050		10 050
TOTAL	495 294		495 294

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 ECHÉANCES DES CRÉANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	740 536		740 536
Autres	223 451	50 000	173 451
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 234 488	5 060 991	173 497
Fournisseurs			
Personnel	104 922	104 922	
Impôts et taxes	2 257 874	2 257 874	
Groupe et Associés	35 664 185	17 456 821	18 207 365
Autres	1 059 287	1 059 287	
Charges constatées d'avance	1 453 291	1 453 291	
TOTAL	46 738 034	27 443 186	19 294 848
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	123 373		
Prêts récupérés en cours d'exercice	175 000		

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	14 747 184 €
Trésorerie Centralisée	17 070 395 €
Divers	3 846 606 €
TOTAL	35 664 185 €

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

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

Risques sur les comptes avances financières	3 962 184 €
Risques sur les créances douteuses	162 159 €
Risques sur les autres créances	
TOTAL	4 124 343 €

Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice

Produits à recevoir	Montant
Créances	
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres	
Créances de l'actif circulant :	
Créances Clients et Comptes rattachés	284 734
Personnel	
Impôts et taxes	29 114
Groupe et Associés	
Autres	1 041 092
Valeur mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	1 354 940

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

C 7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant net de 11 804 095 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES				
Actions	726 313			726 313
Obligations				
Comptes à termes	3 499 888	1 739 560		5 239 448
SICAV et FCP				
Intérêts courus				
Disponibilités	10 326 460		4 264 637	6 061 823
Concours Bancaires Courants	0			0
Disponibilités nettes des CBC	10 326 460		4 264 637	6 061 823
TOTAL	14 552 661	1 739 560	4 264 637	12 027 583
				Provisions sur actions et VM (223 488)
				Total trésorerie et valeurs mobilières à la clôture de l'exercice (nette) 11 804 095

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

TABLEAU DU PORTEFEUILLE
Valeur estimative du portefeuille

Exercice Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Fractions du portefeuille évaluées						
- Actions (au coût de revient)	726 313	532 421	553 352	726 313	502 825	538 342
- Obligations (au coût de revient)						
- SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	726 313	532 421	553 352	726 313	502 825	538 342

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

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

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendants l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	40 000			15,245 €
Action amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions de préférence				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				
TOTAL	40 000			

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentatio n capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	60 980						60 980
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	11 827 083			(2 680 048)			9 147 035
Résultat	(2 680 048)		1 840 259	2 680 048			1 840 259
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	19 184 333		1 840 259				21 024 593
Subventions d'investissement	553 890					338 176	892 066
Provisions réglementées	15 441 903					(1 065 456)	14 376 447
Total Capitaux Propres	35 180 126		1 840 259			(727 280)	36 293 106

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

C 9 – Provisions réglementées

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

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	10 811 149	243 969	1 184 019	9 871 099
Amortissements dérogatoires	4 630 754	1 184 019	1 309 425	4 505 348
TOTAL	15 441 903	1 427 988	2 493 444	14 376 447

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	1 072 863
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(151 494)
Rapportées aux résultats sur exercice	(29 303)
Solde à rapporter	892 066

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.

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES					
Prov pour litiges	1 620 000	200 000	778 055		1 041 945
Prov Médaille du travail	186 727	161 700	186 727		161 700
Prov PRIM + PDVA	1 744 001	4 342 834	1 694 001		4 392 834
Risque Divers	33 942				33 942
TOTAL	3 584 670	4 704 534	2 658 783		5 630 421

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances	
			à plus 1 an	à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit				
dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 ans à l'origine (1)	14 965 650	1 707 009	5 167 593	8 091 048
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	44 216 559	13 372 241	30 844 318	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	13 481 737	13 481 737		
Personnel et comptes rattachés	3 610 859	3 610 859		
Dettes fiscales et sociales	4 615 129	4 615 129		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4 380 083	4 380 083		
Autres dettes	280 672	280 672		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 366 247	7 366 247		
TOTAL	92 916 936	48 813 977	36 011 911	8 091 048
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 700 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 815 387			

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

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan	Échéances à moins 1 an	Échéances	
n°	Banque(s)	Année				à plus 1 an et à moins de 5	à plus de 5 ans
164560	CEAL	2023	500 000	41 896	41 896		
164580	SG	2023	500 000	156 034	156 034		
164590	CEAL	2023	500 000	169 919	169 919		
164600	BNP	2023	500 000	140 979	140 979		
164610	CEAL	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164620	CACF	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164630	ARKEA	2023	500 000	341 155	166 542	174 612	
165640	CEAL	2023	1 828 000	1 828 000	0	297 005	1 530 995
165650	CACF	2023	1 523 000	1 523 000	39 707	356 878	1 126 416
165660	BNP	2023	858 000	858 000	22 208	200 061	635 731
165670	SG	2023	572 000	572 000	19 671	133 451	418 878
165680	ARKEA	2023	1 219 000	1 219 000	43 416	612 671	562 913
165690	BPI	2023	2 500 000	2 500 000	277 778	1 111 111	1 111 111
164700	ARKEA	2024	900 000	434 921	114 793	320 128	
164710	BNP	2024	375 000	375 000	23 497	205 583	145 920
164720	CACF	2024	625 000	605 745	81 166	362 595	161 985
164730	CEAL	2024	750 000	750 000	62 016	412 272	275 712
164740	SG	2024	450 000	450 000	56 149	272 463	121 387
164750	CEAL	2024	400 000	400 000	96 828	303 172	
164760	BNP	2024	300 000	300 000	97 246	202 754	
164770	CACF	2024	300 000	300 000	97 164	202 836	
TOTAL			17 100 000	14 965 650	1 707 009	5 167 593	8 091 048

Lignes de crédit

Le Groupe bénéficie de lignes de crédit d'un montant total de 4,618 Millions € réparties de la manière suivants :

- BNP PARIBAS 0,5 M€
- SOCIETE GENERALE 0,45 M€
- CAISSE D'EPARGNE AUVERGNE 1,5 M€
- ARKEA 0,668 M€
- CREDIT AGRICOLE 1,5 M€

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

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 13 372 241 € par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 614 680 €.

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**LVA AUDIT**

Commissaires aux comptes

Charges à payer	Montant
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 215 991 €
Dettes fiscales et sociales	5 050 638 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	3 298 512 €
Groupe et Associés	179 022 €
Autres dettes	101 340 €
TOTAL	10 845 503 €

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Divers	1 453 291 €	
Dettes abonnés à servir		7 366 247 €
TOTAL	1 453 291 €	7 366 247 €

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

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

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

LVA AUDIT

D 1 – CHIFFRE D'AFFAIRES

Commissaires aux comptes

Ventilation par secteur d'activité

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2024	2023
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	49 731	49 520
Publicité	10 191	10 764
Prestations industrielles	2 776	2 725
Produits de négoce	358	274
Prestations groupe	18 976	18 813
Autres produits et annexes	489	351
TOTAL CA	82 521	82 447

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	66 907	29 303	Exploitation
Amortissements des immobilisations	1 809 478		Exploitation
Transfert de charges			Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP	32 734	3 138	Financier
Prov pour dépréciation avance C/C	100 000		Financier
Prov pour dépréciation des titres	25 000	175 000	Financier
Prov réglementées dont 39bis	1 427 988	2 493 444	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	6 204 534	3 340 783	Exceptionnel
TOTAL	9 666 641	6 041 668	

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 85 130 612 euros contre 86 502 783 euros sur l'exercice précédent, soit une variation de 1 372 171 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2024	2023
Achats	3 338 787	4 035 797
Charges Externes	37 798 439	37 396 976
Frais de personnel	40 099 310	39 829 934
Impôts et taxes	1 775 775	2 083 701
Autres charges de gestion	241 916	810 135
Amortissements et provisions	1 876 385	2 346 240
TOTAL	85 130 612	86 502 783
Variation N/N-1	-1 372 171	

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Les achats

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

Les charges externes

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

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

Les frais de personnel

Évolution des frais de personnel

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

RUBRIQUES	2024	2023
Salaires et traitement	28 500 312	28 443 799
Charges sociales	11 598 998	11 386 135
TOTAL	40 099 310	39 829 934
Variation N/N-1	269 376	

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

RUBRIQUES	2024	2023
CDI - Hommes	290,79	289,46
CDI - Femmes	227,35	217,50
CDD	38,99	44,46
TOTAL	557,13	551,42

D 4 – RESULTAT FINANCIER

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

Taux de rémunération	2024	2023
Compte Courant	5,75%	5,38%
Compte trésorerie		
- Rémunération (débitéur)	4,57%	4,43%
- Emprunteur (créditeur)	3,62%	3,48%

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	1 318 762	1 087 619
Produits de participations		4 847 207
Cession de VMP	184 500	29 150
Intérêts des emprunts	612 859	
Divers	7 300	369 977
Provisions financières sur actions et OPCVM	32 734	3 138
Provisions sur autres immobilisations financières	125 000	175 000
TOTAL	2 281 156	6 512 090
RESULTAT		4 230 934

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

D 5 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 184 019	1 184 019
Création	243 969	
Reprise		1 309 425
Subventions rapportées au résultat		
Indemnités de départs		
Plan Filière PRIM	1 542 924	1 694 001
Plan Départ Volontaire Autonome	4 629 480	
Provision titres participation		
Provision créances	2 182 000	682 000
Abandon sur débiteurs		
Divers	63 017	31 159
Prov pour risques & charges	951 433	778 055
Médailles du travail	161 700	186 727
Clause Retour à Meilleure Fortune		
TOTAL	10 958 542	5 865 385
RESULTAT	(5 093 157)	

D 6 – TRANSFERT DE CHARGES

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

Néant

D 7 – PARTICIPATION DES SALARIES et INTERRESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France singé courant 2024, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2024 à 2027 inclus.

RUBRIQUES	2024	2023
Accord participation	177 522 €	137 617 €
Forfait Social	35 504 €	27 523 €
TOTAL	213 026 €	165 140 €

RUBRIQUES	2024	2023
Accord d'interressement	78 970 €	145 937 €
Forfait Social	15 794 €	29 187 €
TOTAL	94 764 €	175 124 €

Application d'un nouvel accord d'intéressement Groupe, valable pour une durée de 4 ans sur les exercices comptables ouverts de 2024 à 2027.

D 8 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

Le montant de l'impôt sur les bénéfices net des crédits d'impôts est une charge (18 913) €.

Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2024 s'élève à 902 858 €.

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

D 9 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2024	2023
Bénéfice net annuel	1 840 259	(2 680 048)
Amortissement des actifs immobilisés	1 809 478	2 180 448
Subventions commerciales et abandons aux filiales	814 147	2 097 948
Distributions dividendes	(4 801 939)	(834 337)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	25 000	5 300 000
(Profit) sur cession d'Immobilisation	299	(523 431)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(29 302)	(70 653)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	(1 065 456)	(695 616)
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	2 863 751	(865 647)
Marge Brute d'Autofinancement	1 456 237	3 908 665
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	67 168	189 843
(Augmentation) diminution des comptes Clients	(122 561)	(1 258 175)
(Augmentation) diminution autres créances	(82 259)	2 466 921
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	(1 442 543)	887 776
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(400 423)	(1 089 789)
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	(1 980 618)	1 196 575
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés		572 598
(Investissements) de la Période	(10 484 236)	(7 223 916)
(Acquisition) de Titres de Participation	(2 100)	
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)	84 821	
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.		(1 410)
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.	3 832 467	(444 092)
Flux Financiers liés aux Investissements	(6 569 048)	(7 096 820)
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(1 712 837)	(1 634 701)
Emission TSDI		
Subventions obtenues au cours de la période	367 478	300 716
Emprunts souscrits au cours de la période	7 700 000	7 000 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(1 815 887)	(2 250 265)
Flux des Opérations financières	4 538 754	3 415 750
Variation annuelle de la Trésorerie	(2 554 675)	1 424 169
Trésorerie (au début de l'exercice)	14 358 769	12 934 600
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	11 804 096	14 358 769

E – AUTRES INFORMATIONS

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

E 1 – COMPTES CONSOLIDÉS

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

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2024.

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	105 501 €	26 375 €			26 375 €
Participation	213 026 €	53 257 €			53 257 €
Provision 39 bis			14 376 447 €	3 594 112 €	-3 594 112 €
TOTAL	318 527 €	79 632 €	14 376 447 €	3 594 112 €	-3 514 480 €

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

LVA AUDIT

Commissaires aux comptes

E 4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

Emprunteur	Prêteur	Nature	Engagements	Valeur
La Montagne	CE	Pas de garantie	Capital restant du	41 896 €
La Montagne	SG	Pas de garantie	Capital restant du	156 034 €
La Montagne	CE	Pas de garantie	Capital restant du	169 919 €
La Montagne	BNP	Pas de garantie	Capital restant du	140 979 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	ARKEA	Pas de garantie	Capital restant du	341 155 €
La Montagne	CE	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 828 000 €
La Montagne	CACF	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 523 000 €
La Montagne	BNP	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	858 000 €
La Montagne	SG	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	572 000 €
La Montagne	ARKEA	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 219 000 €
La Montagne	BPI	Montant sequestré comme gage espèces	Capital restant du	2 500 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement	Capital restant du	434 921 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	375 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	605 745 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	750 000 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	450 000 €
La Montagne	CE	Pas de garantie	Capital restant du	400 000 €
La Montagne	BNP	Pas de garantie	Capital restant du	300 000 €
La Montagne	CACF	Pas de garantie	Capital restant du	300 000 €
TOTAL				14 965 649 €

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 2024 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 à meilleure fortune	440 000 €
	2003		650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 946 033 €
SOPAREP	2013	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 000 000 €
CFP	2018	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
	2022		1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 250 000 €
CFH	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
CFM	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	500 000 €
TOTAL			13 040 255 €

C - 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	3,37%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	64 ans

LVA AUDIT
Commissaires aux comptes

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

LVA AUDIT**Commissaires aux comptes**

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

RUBRIQUES	2024	2023
Engagement Brut	2 250 513 €	2 648 992 €
Charges Sociales et fiscales	945 215 €	1 112 577 €
TOTAL	3 195 728 €	3 761 569 €
En cours		
Taux rémunération		

E - L'activité de régie publicitaire entre la société CENTRE FRANCE PUBLICITE et LA MONTAGNE, est régie 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 700 336 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société fait l'objet d'un contrôle URSSAF qui a débuté en février 2025. À ce stade, le résultat du contrôle n'est pas connu.

La société a enregistré en janvier et février 2025 des mouvements de grève, la société a fait l'objet de jours de non-parution.

A la date d'arrêt des comptes 2024 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.

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

Désignation de l'entreprise : SA LA MONTAGNE

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 45 Rue DU CLOS FOUR 63056 CLERMONT FERRAND CEDEX 2

Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 8 5 6 2 0 0 1 5 9 0 0 5 1 0

Néant ☐ *

				Exercice N clos le, 31122024	N-1 31122023
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4
ACTIF IMMOBILISÉ*	Capital souscrit non appelé (I)	AA			
	Frais d'établissement *	AB	AC		
	Frais de développement *	CX	CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	6 423 999	84 504
	Fonds commercial (1)	AH	AI	420 759	198 347
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	323 666	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	Terrains	AN	AO	3 305 907	3 305 907
	Constructions	AP	AQ	23 795 687	6 319 317
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	33 893 847	1 492 500
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	8 989 187	1 865 602
	Immobilisations en cours	AV	AW	12 954 762	4 109 768
	Avances et acomptes	AX	AY		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
	Autres participations	CU	CV	20 663 558	58 347 755
	Créances rattachées à des participations	BB	BC		
	Autres titres immobilisés	BD	BE	78 578	88 078
	Prêts	BF	BG	740 535	617 162
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	223 450	422 145
	TOTAL (II)	BJ	BK	94 187 038	85 934 928
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	495 294	562 462
	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	730 453	
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	162 158	5 072 329
	Autres créances (3)	BZ	CA	3 962 183	35 124 084
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD	CE	223 488	5 742 272
	Disponibilités	CF	CG	6 061 823	10 326 460
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	1 453 290	1 770 140
	TOTAL (III)	CJ	CK	4 347 830	54 679 548
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
Comptes de régularisation	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN			9 991
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	98 534 869	140 614 477
					131 129 973
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :	

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

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

Désignation de l'entreprise <u>SA LA MONTAGNE</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 609 796.....)			DA	609 796	609 796
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK ☐)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	60 979	60 979
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ BI ☐)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* ☐ EJ ☐)			DG	9 366 523	9 366 523
	Report à nouveau			DH	9 147 035	11 827 083
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	1 840 259	(2 680 048)
	Subventions d'investissement			DJ	892 066	553 889
	Provisions réglementées *			DK	14 376 447	15 441 903
	TOTAL (I)			DL	36 293 106	35 180 126
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	5 000 000
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO	5 000 000	5 000 000	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 075 887	1 653 942
	Provisions pour charges			DQ	4 554 534	1 930 727
	TOTAL (III)			DR	5 630 421	3 584 669
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	14 965 649	9 081 536
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI ☐)			DV	44 216 559	46 578 546
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	763 182	715 692
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	13 481 737	14 114 534
	Dettes fiscales et sociales			DY	8 225 988	8 426 485
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	4 380 082	547 615
	Autres dettes			EA	280 672	510 417
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	7 366 247	7 390 349
TOTAL (IV)			EC	93 680 118	87 365 176	
Ecart de conversion passif* (V)			ED	10 831		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	140 614 477	131 129 973	
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
			Ecart de réévaluation libre	ID		
			Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	48 813 977
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	0	0

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

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

Désignation de l'entreprise : SA LA MONTAGNE							Néant ☐ *		
		Exercice N						Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	275 585	FB		FC	275 585	274 395	
	Production vendue	biens * services *	FD	52 646 237	FE		FF	52 646 237	52 496 808
			FG	29 599 467	FH		FI	29 599 467	29 674 670
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	82 521 290	FK		FL	82 521 290	82 445 873	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO	3 620 469	3 762 667	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	29 303	848 704	
	Autres produits (1) (11)					FQ	991 111	992 674	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	87 162 174	88 049 920
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	252 976	251 167	
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	3 018 642	3 594 787	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	67 167	189 842	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	37 798 438	37 396 975	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	1 775 775	2 083 700	
	Salaires et traitements*					FY	28 500 311	28 443 798	
	Charges sociales (10)					FZ	11 598 998	11 386 134	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo- bilisations - dotations aux amortissements (14) - dotations aux provisions*					GA	1 809 478	2 180 448
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	66 907	165 792
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD			
	Autres charges (12)					GE	241 916	810 135	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	85 130 612	86 502 782
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	2 031 562	1 547 138	
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	5 934 825	2 002 604	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	369 494	151 626	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	178 138	92 046	
	Différences positives de change					GN	482	713	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	29 150		
	Total des produits financiers (V)					GP	6 512 090	2 246 992	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	157 734		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 938 151	1 991 448	
	Différences négatives de change					GS	770	427	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	184 500		
	Total des charges financières (VI)					GU	2 281 155	1 991 876	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	4 230 934	255 116	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	6 262 497	1 802 254	

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

Désignation de l'entreprise SA LA MONTAGNE				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	31 158	257 435	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB		877 852	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	5 834 226	4 974 750	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	5 865 385	6 110 039	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	3 326 020	2 312 885	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		49 467	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	7 632 521	8 713 488	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	10 958 542	11 075 841	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(5 093 156)	(4 965 801)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	213 026	165 140	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(883 945)	(648 639)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	99 539 650	96 406 952	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	97 699 390	99 087 001	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	1 840 259	(2 680 048)	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY	33 658	34 129
		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	94 101	131 061
	(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	5 796 275	1 909 341
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	1 282 488	1 560 858
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			IX	20 158	8 400
	(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	0	256 604
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5					
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6		obligatoires A9		
			Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
	(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)			HS		
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N		
				Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
39BIS CONSOMMATION EXERCICE				1 184 018		1 184 018	
39BIS DOTATION PROVISION				243 969			
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						1 309 425	
DIVERS				63 017		31 158	
MEDAILLE DU TRAVAIL				161 700		186 727	
(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 2024.

Ces comptes annuels se caractérisent par les données suivantes :

Chiffre d'affaires	82 521 291
Résultat d'exploitation	2 031 563
Résultat courant	6 262 497
Résultat net annuel	1 840 259

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.

Changement de méthode

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

Correction d'erreurs

Néant.

B – FAITS CARACTERISTIQUES

Des mouvements de grève ont été enregistrés en 2024 ; ce qui a fait l'objet de jours de non-parution.

La société poursuit la construction de son nouveau centre d'impression situés à CEBAZAT (63). Les investissements réalisés au titre dudit projet sont comptabilisés en immobilisations en cours.

La société a procédé à l'application d'un nouvel accord d'intéressement et de participation. Cet accord est applicable aux exercices comptables ouverts de 2024 à 2027.

Au 1^{er} juin 2024, la société a procédé à une augmentation du prix de vente de 0,20 € du journal pour la vente en kiosque et pour les abonnés lors de leur renouvellement.

La société a consenti au titre de l'exercice 2024 des aides commerciales pour un montant de 814 147 €. Ces aides commerciales sont comptabilisées au résultat d'exploitation.

Les dividendes perçus au cours de l'exercice pour un montant de 4 847 207 € sont comptabilisés au résultat financier de l'exercice.

S'agissant du plan filière (dit plan *PRIM* pour "plan réseau imprimerie") signé par les partenaires sociaux et homologué par la DREETS en février 2022, les comptes annuels 2024 traduisent l'exécution du plan au résultat exceptionnel pour la partie des indemnités et congés de reclassement versés au cours de l'exercice. Les derniers départs sont intervenus en fin d'année 2024.

Un Plan Départ Volontaire Autonome a été mis en œuvre en 2024. Celui-ci a été homologué par la DREETS le 16/10/2024. Les comptes annuels traduisent par anticipation les conséquences financières de ce plan décidé au cours de l'exercice, mais dont l'exécution n'interviendra qu'au cours de l'année 2025. A ce titre, une provision a été comptabilisée dans les comptes annuels, estimée en fonction des éléments prévisibles à la date d'établissement de ces mêmes comptes. Le montant de cette provision est inscrit en charges dans le résultat exceptionnel de l'exercice.

La société, en tant que société mère, a opté au titre de l'exercice 2018 pour le régime de l'intégration fiscale.

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 2024 s'élève à 902 858 €.

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	7 607 225 €	408 749 €	564 698 €	7 451 276 €
Immobilisations corporelles	82 755 451 €	10 092 416 €	231 053 €	92 616 813 €
Immobilisations financières	80 311 600 €	132 372 €	390 093 €	80 053 878 €
TOTAL	170 674 276 €	10 633 537 €	1 185 845 €	180 121 968 €

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

L'augmentation des immobilisations corporelles est liée à :

- L'acquisition d'installations générales et d'agencements,
- L'acquisition de matériels industriels,
- L'acquisition de matériel de bureau et informatique,

Les immobilisations en cours sont constituées d'investissements pour lesquels la mise en service n'est pas intervenue au titre de 2024.

La diminution des immobilisations est consécutive au remplacement de serveur informatique, une cerceuse ainsi qu'à la reprise de matériels informatiques et d'appareils photos numériques relatif au renouvellement du matériel.

La variation des actifs financiers est liée essentiellement aux mouvements de titres de participation et aux dépôts de garantie. La société a comptabilisé au cours de l'exercice en prêts son engagement au titre de l'effort de construction de l'année 2024.

C 1.2 – Amortissements et Dépréciations

Amortissements :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	6 897 939 €	90 758 €	564 698 €	6 423 999 €
Immobilisations corporelles	65 173 829 €	1 718 720 €	213 827 €	66 678 722 €
TOTAL	72 071 768 €	1 809 478 €	778 525 €	73 102 721 €

Dépréciations :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Dépréciations à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Immobilisations incorporelles	420 759 €			420 759 €
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	20 813 558 €	25 000 €	175 000 €	20 663 558 €
TOTAL	21 234 317 €	25 000 €	175 000 €	21 084 317 €

C 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

C 3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

C 4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

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

Évaluation 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 2024 à un montant de 20 663 558 €.

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

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

Tab I	Populaire Ctre	Journal Ctre	Berry Républ	CFP	CFC
Capital	73 175	46 332	76 224	1 449 000	3 717 375
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	8 071 044	6 732 321	3 682 539	(3 193 348)	944 015
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	97,79%	96,76%	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	3 020 801	8 458 551
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	(14 508 009)	(6 377 523)	0	0	1 045 407
Via C/Trésor	2 709 656	(1 599 008)	(1 356 105)	7 267 778	(147 650)
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	11 855 794	8 375 733	10 571 982	36 264 657	892 749
Résultat de l'exercice	2 083 428	214 857	874 340	(993 427)	296 343
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	3 315 708	2 671	1 000 000	0	0

Tab II	Yonne Répub	Echo Comm.	Eveil HL	CFM	CF Hebdos
Capital	856 583	760 000	1 366 600	392 190	997 500
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	4 807 224	6 345 040	(4 817 428)	(93 404)	(1 749 981)
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	2 499 625
Prêts et avances consentis par la société					
via C/Courant	0	(6 026 478)	2 595 223	265 833	1 643 251
Via C/Trésor	(2 314 778)	(2 357 829)	1 146 543	(680 168)	1 694 605
Montant des cautions et avals donnés par la société					
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	13 679 750	9 238 703	4 415 564	1 689 101	5 755 990
Résultat de l'exercice	(258 739)	200 592	(558 432)	254 758	(1 749 670)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	0	0	0	0	0

Tab III	VCF
Capital	1 899 972
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	30 771
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	(1 673 404)
Via C/Trésor	58 117
Montant des cautions et avals donnés par la société	
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	312 437
Résultat de l'exercice	196 277
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	483 560

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	9 465 037	485 583	904 301
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	16,01%	27,94%	42,14%
Valeurs comptables des titres détenus			
Brute	10 399 971	5 856 570	7 998 760
Nette	10 399 971	1 351 570	5 998 760
Prêts et avances consentis par la société			
via C/Courant	0	951 414	(940 386)
Via C/Trésor	0	0	(2 747 290)
Montant des cautions et avals donnés par la société			
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	70 891 667	0	11 030 898
Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	2 423 580	(31 736)	(39 231)
Dividendes encaissés/versés au cours de l'exercice	0	0	0

C 5 – STOCKS

La composition des stocks :

SITUATIONS	Valeur brute à la clôture de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice	Valeur nette à la clôture de l'exercice
NATURES			
Papier pour impression journaux	70 236		70 236
Autres consommables de production	181 033		181 033
Pièces détachées pour outils de production	233 975		233 975
Autres postes	10 050		10 050
TOTAL	495 294		495 294

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

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

C 6 – CREANCES

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

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

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

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	740 536		740 536
Autres	223 451	50 000	173 451
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 234 488	5 060 991	173 497
Fournisseurs			
Personnel	104 922	104 922	
Impôts et taxes	2 257 874	2 257 874	
Groupe et Associés	35 664 185	17 456 821	18 207 365
Autres	1 059 287	1 059 287	
Charges constatées d'avance	1 453 291	1 453 291	
TOTAL	46 738 034	27 443 186	19 294 848
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	123 373		
Prêts récupérés en cours d'exercice	175 000		

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	14 747 184 €
Trésorerie Centralisée	17 070 395 €
Divers	3 846 606 €
TOTAL	35 664 185 €

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

Risques sur les comptes avances financières	3 962 184 €
Risques sur les créances douteuses	162 159 €
Risques sur les autres créances	
TOTAL	4 124 343 €

Détail des produits à recevoir au titre de l'exercice

Créances	Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières		
	Créances rattachées à des participations	
	Autres	
Créances de l'actif circulant :		
	Créances Clients et Comptes rattachés	284 734
	Personnel	
	Impôts et taxes	29 114
	Groupe et Associés	
	Autres	1 041 092
Valeur mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		1 354 940

C 7 – TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste trésorerie et valeurs mobilières de placement s'élèvent à un montant net de 11 804 095 euros. La ventilation par nature de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES				
Actions	726 313			726 313
Obligations				
Comptes à termes	3 499 888	1 739 560		5 239 448
SICAV et FCP				
Intérêts courus				
Disponibilités	10 326 460		4 264 637	6 061 823
Concours Bancaires Courants	0			0
Disponibilités nettes des CBC	10 326 460		4 264 637	6 061 823
TOTAL	14 552 661	1 739 560	4 264 637	12 027 583
	Provisions sur actions et VM			(223 488)
Total trésorerie et valeurs mobilières à la clôture de l'exercice (nette)				11 804 095

TABLEAU DU PORTEFEUILLE
Valeur estimative du portefeuille

Exercice Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Fractions du portefeuille évaluées						
- Actions (au coût de revient)	726 313	532 421	553 352	726 313	502 825	538 342
- Obligations (au coût de revient)						
- SICAV ET FCP (au coût de revient)						
Valeur estimative du portefeuille	726 313	532 421	553 352	726 313	502 825	538 342

C 8 – CAPITAL ET RESERVES

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

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendants l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	40 000			15,245 €
Action amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions de préférence				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				
TOTAL	40 000			

Tableau de variation des Capitaux Propres

	Bilan Ouverture	Augmentatio n capital	Résultat de l'exercice N	Affectation résultat n-1	Dividendes versés	Autres variations	Bilan de Clôture
Capital social	609 796						609 796
Prime d'émission, de fusion, d'apport							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	60 980						60 980
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves	9 366 523						9 366 523
Report à nouveau	11 827 083			(2 680 048)			9 147 035
Résultat	(2 680 048)		1 840 259	2 680 048			1 840 259
Capitaux Propres : (hors Prov. Régl & Subv. Invest.)	19 184 333		1 840 259				21 024 593
Subventions d'investissement	553 890					338 176	892 066
Provisions réglementées	15 441 903					(1 065 456)	14 376 447
Total Capitaux Propres	35 180 126		1 840 259			(727 280)	36 293 106

C 9 – Provisions réglementées

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

La ventilation de ce poste est la suivante :

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES				
Prov pour investissements				
Prov pour acquisition 39 bis	10 811 149	243 969	1 184 019	9 871 099
Amortissements dérogatoires	4 630 754	1 184 019	1 309 425	4 505 348
TOTAL	15 441 903	1 427 988	2 493 444	14 376 447

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	1 072 863
Rapportées aux résultats à l'ouverture	(151 494)
Rapportées aux résultats sur exercice	(29 303)
Solde à rapporter	892 066

C 11 – Autres Fonds propres

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

C 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

Tableau des flux sur provisions

SITUATIONS ET MOUVEMENTS	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprise de l'exercice utilisées	Diminutions : Reprise de l'exercice non utilisées	Provisions à la fin de l'exercice
RUBRIQUES					
Prov pour litiges	1 620 000	200 000	778 055		1 041 945
Prov Médaille du travail	186 727	161 700	186 727		161 700
Prov PRIM + PDVA	1 744 001	4 342 834	1 694 001		4 392 834
Risque Divers	33 942				33 942
TOTAL	3 584 670	4 704 534	2 658 783		5 630 421

C 13 – DETTES

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances	
			à plus 1 an	à plus 5 ans
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit				
dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 ans à l'origine (1)	14 965 650	1 707 009	5 167 593	8 091 048
Emprunts et dettes financières divers				
Groupe et associés	44 216 559	13 372 241	30 844 318	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	13 481 737	13 481 737		
Personnel et comptes rattachés	3 610 859	3 610 859		
Dettes fiscales et sociales	4 615 129	4 615 129		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4 380 083	4 380 083		
Autres dettes	280 672	280 672		
Produits constatés d'avance "dont abonnés à servir"	7 366 247	7 366 247		
TOTAL	92 916 936	48 813 977	36 011 911	8 091 048
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 700 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 815 887			

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

Emprunts auprès des établissements de crédit			Mtt Brut	Montant au bilan	Échéances à moins 1 an	Échéances	
n°	Banque(s)	Année				à plus 1 an et à moins de 5	à plus de 5 ans
164560	CEAL	2023	500 000	41 896	41 896		
164580	SG	2023	500 000	156 034	156 034		
164590	CEAL	2023	500 000	169 919	169 919		
164600	BNP	2023	500 000	140 979	140 979		
164610	CEAL	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164620	CACF	2023	1 000 000	1 000 000			1 000 000
164630	ARKEA	2023	500 000	341 155	166 542	174 612	
165640	CEAL	2023	1 828 000	1 828 000	0	297 005	1 530 995
165650	CACF	2023	1 523 000	1 523 000	39 707	356 878	1 126 416
165660	BNP	2023	858 000	858 000	22 208	200 061	635 731
165670	SG	2023	572 000	572 000	19 671	133 451	418 878
165680	ARKEA	2023	1 219 000	1 219 000	43 416	612 671	562 913
165690	BPI	2023	2 500 000	2 500 000	277 778	1 111 111	1 111 111
164700	ARKEA	2024	900 000	434 921	114 793	320 128	
164710	BNP	2024	375 000	375 000	23 497	205 583	145 920
164720	CACF	2024	625 000	605 745	81 166	362 595	161 985
164730	CEAL	2024	750 000	750 000	62 016	412 272	275 712
164740	SG	2024	450 000	450 000	56 149	272 463	121 387
164750	CEAL	2024	400 000	400 000	96 828	303 172	
164760	BNP	2024	300 000	300 000	97 246	202 754	
164770	CACF	2024	300 000	300 000	97 164	202 836	
TOTAL			17 100 000	14 965 650	1 707 009	5 167 593	8 091 048

Lignes de crédit

Le Groupe bénéficie de lignes de crédit d'un montant total de 4,618 Millions € réparties de la manière suivants :

- BNP PARIBAS 0,5 M€
- SOCIETE GENERALE 0,45 M€
- CAISSE D'EPARGNE AUVERGNE 1,5 M€
- ARKEA 0,668 M€
- CREDIT AGRICOLE 1,5 M€

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

La dette sur Groupe et Associés est constituée à hauteur de 13 372 241 € par les opérations de trésorerie groupe et par les avances financières consenties des sociétés filiales pour un montant de 29 614 680 €.

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

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

Charges à payer	Montant
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 215 991 €
Dettes fiscales et sociales	5 050 638 €
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	3 298 512 €
Groupe et Associés	179 022 €
Autres dettes	101 340 €
TOTAL	10 845 503 €

C – 15 INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL ET ASSIMILE

Néant

C – 16 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
RUBRIQUES		
Divers	1 453 291 €	
Dettes abonnés à servir		7 366 247 €
TOTAL	1 453 291 €	7 366 247 €

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

D – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

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

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

Décomposition du chiffre d'affaires de la société :

RUBRIQUES Donées en K€	2024	2023
Vente de contenus (abonnés, kiosque, directes et numériques)	49 731	49 520
Publicité	10 191	10 764
Prestations industrielles	2 776	2 725
Produits de négoce	358	274
Prestations groupe	18 976	18 813
Autres produits et annexes	489	351
TOTAL CA	82 521	82 447

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	66 907	29 303	Exploitation
Amortissements des immobilisations	1 809 478		Exploitation
Transfert de charges			Exploitation
Prov pour dépréciation des VMP	32 734	3 138	Financier
Prov pour dépréciation avance C/C	100 000		Financier
Prov pour dépréciation des titres	25 000	175 000	Financier
Prov réglementées dont 39bis	1 427 988	2 493 444	Exceptionnel
Prov pour risques et charges	6 204 534	3 340 783	Exceptionnel
TOTAL	9 666 641	6 041 668	

D 3 – CHARGES D'EXPLOITATION

Le montant des charges d'exploitation pour l'exercice est de euros 85 130 612 euros contre 86 502 783 euros sur l'exercice précédent, soit une variation de 1 372 171 euros.

Elles se décomposent de la façon suivante :

RUBRIQUES	2024	2023
Achats	3 338 787	4 035 797
Charges Externes	37 798 439	37 396 976
Frais de personnel	40 099 310	39 829 934
Impôts et taxes	1 775 775	2 083 701
Autres charges de gestion	241 916	810 135
Amortissements et provisions	1 876 385	2 346 240
TOTAL	85 130 612	86 502 783
Variation N/N-1	-1 372 171	

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	2024	2023
Salaires et traitement	28 500 312	28 443 799
Charges sociales	11 598 998	11 386 135
TOTAL	40 099 310	39 829 934
Variation N/N-1	269 376	

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

RUBRIQUES	2024	2023
CDI - Hommes	290,79	289,46
CDI - Femmes	227,35	217,50
CDD	38,99	44,46
TOTAL	557,13	551,42

D 4 – RESULTAT FINANCIER

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

Taux de rémunération	2024	2023
Compte Courant	5,75%	5,38%
Compte trésorerie		
- Rémunération (débiteur)	4,57%	4,43%
- Emprunteur (créditeur)	3,62%	3,48%

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Intérêts Comptes Courants et pivots	1 318 762	1 087 619
Produits de participations		4 847 207
Cession de VMP	184 500	29 150
Intérêts des emprunts	612 859	
Divers	7 300	369 977
Provisions financières sur actions et OPCVM	32 734	3 138
Provisions sur autres immobilisations financières	125 000	175 000
TOTAL	2 281 156	6 512 090
RESULTAT		4 230 934

D 5 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	Charges	Produits
Amortissement 39 bis :		
Utilisation	1 184 019	1 184 019
Création	243 969	
Reprise		1 309 425
Subventions rapportées au résultat		
Indemnités de départs		
Plan Filière PRIM	1 542 924	1 694 001
Plan Départ Volontaire Autonome	4 629 480	
Provision titres participation		
Provision créances	2 182 000	682 000
Abandon sur débiteurs		
Divers	63 017	31 159
Prov pour risques & charges	951 433	778 055
Médailles du travail	161 700	186 727
Clause Retour à Meilleure Fortune		
TOTAL	10 958 542	5 865 385
RESULTAT	(5 093 157)	

D 6 – TRANSFERT DE CHARGES

Néant

D 7 – PARTICIPATION DES SALARIES et INTERRESSEMENT

Application de l'accord de participation des salariés aux résultats des activités du Groupe Centre France singé courant 2024, conclu pour une durée déterminée de 4 ans, soit pour les exercices 2024 à 2027 inclus.

RUBRIQUES	2024	2023
Accord participation	177 522 €	137 617 €
Forfait Social	35 504 €	27 523 €
TOTAL	213 026 €	165 140 €

RUBRIQUES	2024	2023
Accord d'interressement	78 970 €	145 937 €
Forfait Social	15 794 €	29 187 €
TOTAL	94 764 €	175 124 €

Application d'un nouvel accord d'intéressement Groupe, valable pour une durée de 4 ans sur les exercices comptables ouverts de 2024 à 2027.

D 8 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

Le montant de l'impôt sur les bénéfices net des crédits d'impôts est une charge (18 913) €.

Le montant du produit de l'intégration fiscale dans les comptes de l'exercice 2024 s'élève à 902 858 €.

D 9 – TABLEAU DE FINANCEMENT

En euros	2024	2023
Bénéfice net annuel	1 840 259	(2 680 048)
Amortissement des actifs immobilisés	1 809 478	2 180 448
Subventions commerciales et abandons aux filiales	814 147	2 097 948
Distributions dividendes	(4 801 939)	(834 337)
Dépréciation des actifs immobilisés financiers	25 000	5 300 000
(Profit) sur cession d'Immobilisation	299	(523 431)
(Reprise) en résultat des Subventions d'investissement	(29 302)	(70 653)
Provisions (ou reprise des provisions) réglementées	(1 065 456)	(695 616)
Provisions (ou reprise des provisions) risques et charges	2 863 751	(865 647)
Marge Brute d'Autofinancement	1 456 237	3 908 665
(Augmentation) diminution des valeurs d'exploitation	67 168	189 843
(Augmentation) diminution des comptes Clients	(122 561)	(1 258 175)
(Augmentation) diminution autres créances	(82 259)	2 466 921
Augmentation (diminution) des comptes Fournisseurs	(1 442 543)	887 776
Augmentation (diminution) des autres dettes et CT	(400 423)	(1 089 789)
Variation des actifs et dettes liés à l'activité	(1 980 618)	1 196 575
Produits liés à la cession d'Actifs immobilisés		572 598
(Investissements) de la Période	(10 484 236)	(7 223 916)
(Acquisition) de Titres de Participation	(2 100)	
Remboursement de Dépôts & Cautionnement (ou actifs associés)	84 821	
(Augmentation) diminution des créances liées aux cessions d'immob.		(1 410)
Augmentation (diminution) des dettes liées aux acquisitions d'immob.	3 832 467	(444 092)
Flux Financiers liés aux Investissements	(6 569 048)	(7 096 820)
Dividendes versés aux Actionnaires		
Avances consenties ou reçues en comptes courants	(1 712 837)	(1 634 701)
Emission TSDI		
Subventions obtenues au cours de la période	367 478	300 716
Emprunts souscrits au cours de la période	7 700 000	7 000 000
Emprunts bancaires (remboursés) au cours de la période	(1 815 887)	(2 250 265)
Flux des Opérations financières	4 538 754	3 415 750
Variation annuelle de la Trésorerie	(2 554 675)	1 424 169
Trésorerie (au début de l'exercice)	14 358 769	12 934 600
Trésorerie (à la clôture de l'exercice)	11 804 096	14 358 769

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

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

E 2 – INFORMATIONS SUR LES ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX

Les données économiques et financières en matière d'information environnementale sont communiquées dans le rapport de gestion annuel 2024.

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	105 501 €	26 375 €			26 375 €
Participation	213 026 €	53 257 €			53 257 €
Provision 39 bis			14 376 447 €	3 594 112 €	-3 594 112 €
TOTAL	318 527 €	79 632 €	14 376 447 €	3 594 112 €	-3 514 480 €

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	CE	Pas de garantie	Capital restant du	41 896 €
La Montagne	SG	Pas de garantie	Capital restant du	156 034 €
La Montagne	CE	Pas de garantie	Capital restant du	169 919 €
La Montagne	BNP	Pas de garantie	Capital restant du	140 979 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	1 000 000 €
La Montagne	ARKEA	Pas de garantie	Capital restant du	341 155 €
La Montagne	CE	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 828 000 €
La Montagne	CACF	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 523 000 €
La Montagne	BNP	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	858 000 €
La Montagne	SG	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	572 000 €
La Montagne	ARKEA	Hypothèque conventionnelle	Capital restant du	1 219 000 €
La Montagne	BPI	Montant sequestré comme gage espèces	Capital restant du	2 500 000 €
La Montagne	ARKEA	Nantissement	Capital restant du	434 921 €
La Montagne	BNP	Nantissement	Capital restant du	375 000 €
La Montagne	CACF	Nantissement	Capital restant du	605 745 €
La Montagne	CE	Nantissement	Capital restant du	750 000 €
La Montagne	SG	Nantissement	Capital restant du	450 000 €
La Montagne	CE	Pas de garantie	Capital restant du	400 000 €
La Montagne	BNP	Pas de garantie	Capital restant du	300 000 €
La Montagne	CACF	Pas de garantie	Capital restant du	300 000 €
	TOTAL			14 965 649 €

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 2024 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 à meilleure fortune	440 000 €
	2003		650 000 €
	2007		1 697 222 €
	2010		957 000 €
Yonne Républicaine	2009	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 946 033 €
SOPAREP	2013	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 000 000 €
CFP	2018	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
	2022		1 000 000 €
CF PORTAGE	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 250 000 €
CFH	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	1 800 000 €
CFM	2022	Abandon de créances avec retour à meilleure fortune	500 000 €
TOTAL			13 040 255 €

C - 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	3,37%
Rotation des effectifs	Lente, moyenne ou forte en fonction des catégories
Age de départ à la retraite	64 ans

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

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

RUBRIQUES	2024	2023
Engagement Brut	2 250 513 €	2 648 992 €
Charges Sociales et fiscales	945 215 €	1 112 577 €
TOTAL	3 195 728 €	3 761 569 €
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 700 336 euros.

F – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société fait l'objet d'un contrôle URSSAF qui a débuté en février 2025. À ce stade, le résultat du contrôle n'est pas connu.

La société a enregistré en janvier et février 2025 des mouvements de grève, la société a fait l'objet de jours de non-parution.

A la date d'arrêté des comptes 2024 par le conseil d'administration, la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause.