

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CLOS AU 30/06/2016

PRESENTATION DE L'EVOLUTION DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

Au cours du 1^{er} semestre 2016, ENTREPRENDRE SA a poursuivi ses stratégies de développement de la diffusion de ses magazines phares comme Entreprendre, Journal de France, Stop Arnaques, L'évènement et a investi sur de nombreux lancements de nouveaux titres comme Nouvelle Déco, Vivre Nature, Info Télé, Auto Magazine,...

Ainsi, ces stratégies de développement des différents pôles éditoriaux du groupe ont permis d'acquérir de nouvelles parts de marché Kiosques.

Le chiffre d'affaires global du 1^{er} semestre 2016 s'établit à 8,4 M€ en comparaison à 8,5 M€ au 1^{er} semestre 2015 soit un recul de 1% et ce, malgré une progression des ventes kiosques de 2%.

Le résultat net s'établit à 109 K€ pour ce semestre à comparer à 353 K€ pour le 1^{er} semestre 2015.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Ces comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2016 n'ont pas fait l'objet d'un audit de la part du commissaire aux comptes, leur certification n'étant pas obligatoire pour la Société.

Ces comptes semestriels sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existants à la date de clôture des comptes 2015 et ont été revues au 1^{er} semestre 2016, sans modification opérée.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intérimaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE, en IFRS, est présentée suivant l'une des deux possibilités retenues par la CNCC :

- Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique, en déduction des charges de personnel auxquelles il est lié ou en « Autres produits »
- Comptabilisation en « Avantages du personnel » en déduction des frais de personnel

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- Constatation d'une créance d'impôt de 7 000 € au titre du 1^{er} semestre 2016 dans le compte 444160 (Créance CICE 2016) par le crédit du compte 64900016 - Produit d'impôt CICE 2016.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 5 225 393 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	2 304 505			2 304 505
Autres immobilisations incorporelles	126 970			126 970
Immobilisations corporelles	177 964	908		178 872
Immobilisations financières	2 475 561	139 536	51	2 615 046
TOTAL	5 085 000	140 444	51	5 225 393

Amortissements et provisions d'actif = 2 810 232 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	1 608 758			1 608 758
Autres immobilisations incorporelles	124 467	2 503		126 970
Immobilisations corporelles	155 521	705		156 226
Autres Immobilisations financières	918 329		51	918 278
TOTAL	2 807 075	3 208	51	2 810 232

Détail des autres immobilisations incorporelles & corporelles et amortissements en fin de période :

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis./Prov.	Valeur nette	Durée
Logiciels	104 573	104 573	-	1 an
Autres immobilisations incorporelles	22 397	22 397	-	1 an
Installations./agencements divers	8 975	8 975	-	3-5-8-10 ans
Oeuvres d'art	20 135	-	20 135	Non amortiss.
Matériel bureau informatique	86 746	84 901	1 845	1-2-3-4-5 ans
Mobilier	63 016	62 350	666	5-10 ans
TOTAL	305 842	283 196	22 646	

Etat des créances = 10 496 871 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	705 048		705 048
Actif circulant & charges constatées d'avance	9 791 823	9 791 823	
TOTAL	10 496 871	9 791 823	705 048

Provisions pour dépréciation = 669 888 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes clients	640 588	29 300		669 888
Autres créances	3 500		3 500	-
TOTAL	644 088	29 300	3 500	669 888

Produits à recevoir par postes du bilan = 436 566 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	403 480
Autres créances	30 000
Disponibilités	3 086
TOTAL	436 566

Ce poste est constitué par les bonus MLP à recevoir pour 325 K€.

Charges constatées d'avance = 702 210 €

Les charges constatées d'avance comportent pour l'essentiel des charges se rapportant aux magazines dont les parutions sont « à cheval » entre le premier semestre et le deuxième semestre 2016.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 257 801 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	613 813	0.42	257 801
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	613 813	0.42	257 801

Provisions = 677 969 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminutions	A la clôture
Provisions réaffectées				
Provisions pour risques	379 826			379 826
Autres provisions pour risques*	298 143			298 143
TOTAL	677 969			677 969

* Provision constituée au titre des propositions de rectifications par l'Administration Fiscale (Vérification de comptabilité au titre des exercices 2012 à 2014).

Etat des dettes = 8 202 906 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	5 838	5 838		
Dettes financières diverses*	520 600	10 600	510 000*	
Fournisseurs	3 678 600	3 678 600		
Dettes fiscales & sociales	1 668 279	1 668 279		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	87 285	87 285		
Produits constatés d'avance	2 242 304	2 242 304		
TOTAL	8 202 906	7 692 906	510 000	

Le poste Dettes financières diverses est constitué de 510 000 € de prêt participatif par BPI France (ex-OSEO).

Dettes représentées par des effets de commerce = 16 360 €

Origine des effets de commerce	Montant
Dettes financières	
Fournisseurs et assimilés	16 360
Autres dettes	
TOTAL	16 360

Charges à payer par postes du bilan = 1 001 473 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	5 838
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	823 191
Dettes fiscales & sociales	85 159
Autres dettes	87 285
TOTAL	1 001 473

Produits constatés d'avance = 2 242 304 €

Les produits constatés d'avance comportent pour l'essentiel les dettes abonnements, le CA auprès des Messageries MLP et TONDEUR (distributeur en Belgique) pour la période de commercialisation des magazines sur l'exercice 2016 ainsi que les produits des insertions publicitaires dont les parutions sont « à cheval » entre le premier semestre et le deuxième semestre 2016.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 8 374 584 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits finis	7 332 567	87,55 %
Prestations de services	1 042 017	12,45 %
TOTAL	8 374 584	100.00 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 54 429 €

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	186 514	62 008	124 506
Résultat financier	-4 161	-1 383	-2 778
Résultat exceptionnel	-18 639	-6 196	-12 443
Participation des salariés	-	-	-
TOTAL	163 714	54 429	109 285

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provisions non déductibles l'année de dotation		
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	-	-

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

Opérations d'échanges de publicité (PCG art. 531-2/28)

Pour le premier semestre 2016, la société ENTREPRENDRE a inscrit un montant de 163 593 € en produits et 164 184 € en charges relatifs aux opérations d'échanges de publicités.

Annexes (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Annexes (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 406 566 €

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures à établir(41810000)	403 480
TOTAL	403 480

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fournisseurs rrr à obtenir(40980000)	
TOTAL	

Produits à recevoir sur disponibilités	Montant
Banques intérêts courus à recevoir(51870000)	3 086
TOTAL	3 086

Charges constatées d'avance = 702 210 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance(48600000)	702 210
TOTAL	702 210

Charges à payer = 1 001 473 €

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	Montant
Banques intérêts courus à payer(51860000)	5 838
TOTAL	5 838

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues.(4080000)	823 191
TOTAL	823 191

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés à payer(42820000)	61 010
Organismes sociaux - congés à payer(43820000)	19 523
Organismes sociaux - autres charges à payer(43860000)	4 626
Etat - autres charges à payer(44860000)	-
TOTAL	85 159

Autres dettes	Montant
Clients rrr à accorder(41980000)	87 285
TOTAL	87 285

Produits constatés d'avance = 2 242 304 €

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance(48700000)	2 242 304
TOTAL	2 242 304

Annexes (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	30/06/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	6 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	257 801	257 801	257 801	257 801	256 276
b) Nombre d'actions émises	613 813	613 813	613 813	613 813	610 180
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	8 374 584	17 354 374	17 195 129	16 646 785	18 471 984
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	192 722	1 043 452	1 386 678	660 206	791 374
c) Impôt sur les bénéfices	54 429	375 550	100 144	186 868	162 439
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	138 293	667 902	1 286 534	473 338	628 935
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	109 285	359 410	226 400	441 233	367 294
f) Montants des bénéfices distribués	-	141 177	306 907	298 988	636 884
g) Participation des salariés	-	-	-	-	-
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	0.23	1.09	2.10	0.78	1.03
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	0.18	0.59	0.37	0.72	0.60
c) Dividende versé à chaque action	-	0.23	0.50	0.49	1.05
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	20	20	19	18	29
b) Montant de la masse salariale	268 212	566 531	549 627	822 487	996 369
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	89 578	164 816	158 538	247 314	288 317

Annexes (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
FRANCE QUOTIDIEN	10 000	(616 122)	100%	10 000	0	608 358	0	0	(1 774)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
RAPID PARE-BRISE	200 089		15%	200 000	200 000	0	0	NC	149 928*	
CHOOPA	418 200	30 886*	25%	400 200	350 200	0	0	213 313*	(319 233)*	
FRANCE VEL	12 500	(3 747)*	20%	150 000	150 000	0	0	95 991*	(62 062)*	
DIRECT DEUISES	84 000		40%	199 920	0	0	0	NC	NC	
KEYKOD SAS	145 000		25%	250 000	200 000	0	0	NC	(69 818)*	
AUTOVOISIN	20 000		35%	7 000	7 000	0	0	NC	NC	
DIGIAPP	10 000		30%	200 100	200 100	0	0	NC	NC	
* Données de l'exercice N-1										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

*Observations complémentaires**** Filiales :**

La filiale FRANCE QUOTIDIEN n'a plus d'activité.

*** Participations :**

- La société RAPID PARE-BRISE a pour activité la franchise dans le vitrage automobile ;
- La société CHOOPA a pour activité la franchise dans le commerce de la chaussure et vêtements pour femmes ;
- La société FRANCE VEL a pour activité la fabrication et la commercialisation de vélos et trottinettes électriques ;
- La société DIRECT DEVICES a pour activité le négoce en gros de devises par site internet pour le compte de sociétés ;
- La société AUTOVOISIN a pour activité la mise en relation pour la location de véhicules entre particuliers ;
- La société KEYKOD SAS a pour activité le développement de codes permettant l'accès direct à des logiciels en ligne pour des campagnes de communication et de commercialisation de produits ;
- la société DIGIAPP a pour activité le développement d'applications mobiles pour les entreprises.