

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CLOS AU 30/06/2018

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

ENTREPRENDRE SA a poursuivi durant le 1^{er} semestre 2018 le développement de ses magazines phares comme Journal de France, Entreprendre, Stop Arnaques, L'évènement, Santé Info et a investi dans de lancements de nouveaux titres dans des secteurs porteurs comme 365 Jours Femme, Féminin Senior,...

Ces stratégies de développement des différents pôles éditoriaux du groupe ont permis d'acquérir de nouvelles parts de marché Kiosques dans certains domaines comme la santé ou les news magazines.

Le chiffre d'affaires global du 1^{er} semestre 2018 s'établit à 6,7 M€ en comparaison à 7,0 M€ au 1^{er} semestre 2017 soit une baisse globale de 4% essentiellement due à la baisse de la publicité (-20%), le chiffre d'affaires Presse s'étant déprécié de seulement 2% dans un marché des ventes magazines au niveau national en baisse de plus de 3%.

Le résultat net est négatif de -10 K€ pour ce semestre à comparer à un bénéfice de 86 K€ pour le 1^{er} semestre 2017.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Ces comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2018 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 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des comptes semestriels.

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

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

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Immobilisations incorporelles

La presque totalité des marques exploitées représentant l'essentiel des immobilisations incorporelles figure à l'actif de la Société.

Les marques acquises sont dépréciées en totalité lorsqu'elles sont arrêtées.

Les marques en exploitation sont dépréciées partiellement et ce, en fonction de l'évolution du chiffre d'affaires de référence utilisé par le cabinet Nomen International.

Les chiffres d'affaires du premier semestre des magazines concernés sont trop variables au cours des mois et ne permettent pas d'estimer une diminution ou une augmentation des provisions. Aussi, il n'est pas procédé à des ajustements de celles-ci pour les comptes semestriels.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires).

Les immobilisations corporelles figurant dans l'actif immobilisé susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

- Créances

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non-recouvrement.

- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existants à la date de clôture des comptes 2017 et ont été revues au 1^{er} semestre 2018, sans modification notable opérée.

- CICE (Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi)

Le CICE correspondant aux rémunérations éligibles du premier semestre 2018 a été constaté pour un montant de 6 523 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice.

Il a permis et permet de financer les efforts en matière d'investissements dans le domaine du numérique et de prospection de nouveaux marchés.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

Faits caractéristiques :

Il n'y a pas de faits caractéristiques notables durant le 1^{er} semestre 2018.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 4 390 423 €

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	179 817			179 817
Immobilisations financières	1 809 131		30 000	1 779 131
TOTAL	4 420 423		30 000	4 390 423

Amortissements et provisions d'actif immobilisé = 3 167 244 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	1 652 338			1 652 338
Autres immobilisations incorporelles	126 970			126 970
Immobilisations corporelles	158 154	624		158 778
Autres Immobilisations financières	1 229 158			1 229 158
TOTAL	3 166 620	624		3 167 244

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 amortissables
Matériel bureau informatique	87 691	86 499	1 192	1-2-3-4-5 ans
Mobilier	63 016	62 680	336	5-10 ans
TOTAL	306 787	285 124	21 663	

Etat des créances = 7 660 764 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	696 548		696 548
Actif circulant & charges constatées d'avance	6 964 216	6 964 216	
TOTAL	7 660 764	6 964 216	696 548

Provisions pour dépréciation = 1 200 984 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes clients	588 926	-	-	588 926
Autres créances	612 058			612 058
TOTAL	1 200 984	-	-	1 200 984

Produits à recevoir par postes du bilan = 277 368 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	245 800
Autres créances	30 000
Disponibilités	1 568
TOTAL	277 368

Ce poste est constitué par les bonus MLP à recevoir pour 218 K€.

Charges constatées d'avance = 640 715 €

Les charges constatées d'avance comportent pour l'essentiel des charges se rapportant aux magazines dont la commercialisation se poursuit sur le deuxième semestre 2018.

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 = 346 829 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminutions	A la clôture
Provisions réaffectées				
Provisions pour litiges	38 000		18 000	20 000
Autres provisions pour risques*	322 630	4 199		326 829
TOTAL	360 630	4 199	18 000	346 829

* Le poste Autres provisions pour risques concerne la procédure du contrôle fiscal portant sur les années 2012 à 2014.

Etat des dettes = 5 075 932 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 842	1 842		
Dettes financières diverses*	272 450	122 450	150 000*	
Fournisseurs	2 262 684	2 262 684		
Dettes fiscales & sociales	1 155 764	1 155 764		
Dettes sur immobilisations	-	-		
Autres dettes	162 907	162 907		
Produits constatés d'avance	1 220 285	1 220 285		
TOTAL	5 075 932	4 925 932	150 000	

Le poste Dettes financières diverses est constitué de 270 000 € de prêt participatif par BPI France.

Dettes représentées par des effets de commerce = 29 991 €

Origine des effets de commerce	Montant
Dettes financières	
Fournisseurs et assimilés	29 991
Autres dettes	
TOTAL	29 991

Charges à payer par postes du bilan = 1 036 154 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	1 842
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	780 853
Dettes fiscales & sociales	90 552
Autres dettes	162 907
TOTAL	1 036 154

Produits constatés d'avance = 1 220 285 €

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 2018 ainsi que les produits des insertions publicitaires dont les parutions sont « à cheval » entre le premier semestre et le deuxième semestre 2018.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 6 722 422 €

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	5 828 954	86,7 %
Prestations de services	893 468	13,3 %
TOTAL	6 722 422	100.0 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = -

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-	-	-
Résultat financier	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-
Participation des salariés	-	-	-
TOTAL	-	-	-

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 marchandises (PCG art. 531-2/28)

Sur le principe des échanges de marchandises (prestations publicitaires de la part d'ENTREPRENDRE en échanges d'autres prestations ou produits liés à l'activité pour l'autre partie), ces opérations sont destinées à être compensées.

Aussi, pour le premier semestre 2018, la société ENTREPRENDRE a inscrit un montant de 111 037 € en produits et 111 037 € en charges relatifs aux opérations d'échanges.

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 EN COURS D'EXERCICE

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

Produits à recevoir = 247 368 €

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	Montant
Clients factures à établir(41810000)	245 800
TOTAL	245 800

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)	1 568
TOTAL	1 568

Charges constatées d'avance = 640 715 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance(48600000)	640 715
TOTAL	640 715

Charges à payer = 1 036 154 €

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	Montant
Banques intérêts courus à payer(51860000)	1 842
TOTAL	1 842

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues.(4080000)	780 853
TOTAL	780 853

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés à payer(42820000)	66 858
Organismes sociaux - congés à payer(43820000)	20 058
Organismes sociaux - autres charges à payer(43860000)	3 636
Etat - autres charges à payer(44860000)	-
TOTAL	90 552

Autres dettes	Montant
Clients rrr à accorder(41980000)	162 907
TOTAL	162 907

Produits constatés d'avance = 1 220 285 €

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance(48700000)	1 220 285
TOTAL	1 220 285

Annexes (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
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	257 801
b) Nombre d'actions émises	613 813	613 813	613 813	613 813	613 813
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 722 422	13 851 631	15 651 740	17 354 374	17 195 129
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-23 134	-478 981	673 484	1 043 452	1 386 678
c) Impôt sur les bénéfices	-	-	248 516	375 550	100 144
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-23 134	-478 981	424 968	667 902	1 286 534
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions-	-9 957	193 566	152 510	359 410	226 400
f) Montants des bénéfices distribués	-	213 024	214 835	141 177	306 907
g) Participation des salariés	-	-	-	-	-
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-0.04	-0.78	0.69	1.09	2.10
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-0.02	-0.32	0.25	0.59	0.37
c) Dividende versé à chaque action	-	0.35	0.35	0.23	0.50
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	18	18	18	20	19
b) Montant de la masse salariale	258 852	502 411	516 080	566 531	549 627
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	75 336	160 359	170 495	164 816	158 538

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	(619 049)	100%	10 000	0	612 057	0	0	(1 211)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
AUTOVOISIN	20 000	NC	35%	7 000	0	0	0	NC	NC	
DIGIAPP	210 000	(248 877)	30%	200 100	0	0	0	305 624	82 050	
FRANCE VEL	12 500	(65 809)	20%	150 000	0	0	0	78 215	(61 611)	
KEYKOD SAS	145 000	14 351	25%	250 000	0	0	0	84	(73 401)	
* Données : FRANCE QUOTIDIEN Exercice 31/12/2017 - DIGIAPP Exercice 30/06/2017 FRANCE VEL 31/12/2016 - KEYKOD SAS Sit. 31/08/2017										
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										