

**ENTREPRENDRE**

SA au capital de 257 801 €

53, rue du Chemin Vert

92100 Boulogne-Billancourt

Siren 403 216 617

**Comptes annuels au 31 décembre 2022**

**SOMMAIRE**

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| <b>Bilan</b>              | <b>Pages 3-4</b>  |
| <b>Compte de Résultat</b> | <b>Pages 5-6</b>  |
| <b>Annexe</b>             | <b>Pages 7-20</b> |

## BILAN - ACTIF

| ACTIF en €                               | 31/12/22         |                  |                  | 31/12/21         |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Brut             | Amort./Prov.     | Net              | Net              |
| Marques                                  | 2 304 505        | 1 808 567        | 495 938          | 377 541          |
| Autres Immobilisations incorporelles     | 56 909           | 45 073           | 11 836           | -                |
| Immobilisations corporelles              | 156 339          | 132 885          | 23 454           | 28 205           |
| Autres participations                    | 201 100          | 121 100          | 80 000           | 81 000           |
| Créances rattachées à des participations | 300 000          | 300 000          | -                | -                |
| Autres titres immobilisés                | 481 578          | 144 125          | 337 453          | 360 717          |
| Autres immobilisations financières       | 84 490           | -                | 84 490           | 84 490           |
| <b>Actif Immobilisé</b>                  | <b>3 584 921</b> | <b>2 551 750</b> | <b>1 033 171</b> | <b>931 953</b>   |
| Avances & Acomptes sur commandes         | 84 470           | -                | 84 470           | 18 939           |
| Clients et comptes rattachés             | 2 887 523        | 362 537          | 2 524 986        | 2 989 938        |
| Autres créances                          | 562 121          | -                | 562 121          | 654 571          |
| Valeurs mobilières de placement          | 310 333          | -                | 310 333          | 311 296          |
| Disponibilités                           | 1 936 433        | -                | 1 936 433        | 3 023 491        |
| Charges constatées d'avance              | 521 619          | -                | 521 619          | 540 386          |
| <b>Actif Circulant</b>                   | <b>6 302 498</b> | <b>362 537</b>   | <b>5 939 961</b> | <b>7 538 621</b> |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                       | <b>9 887 419</b> | <b>2 914 287</b> | <b>6 973 133</b> | <b>8 470 574</b> |

**BILAN - PASSIF**

| <b>PASSIF en €</b>                                  | <b>31/12/22</b>  | <b>31/12/21</b>  |
|---|------------------|------------------|
| Capital social                                      | 257 801          | 257 801          |
| Prime d'émission                                    | 2 525 529        | 2 525 529        |
| Réserve légale                                      | 25 780           | 25 780           |
| Réserves réglementées                               | 165 871          | 165 871          |
| Autres réserves                                     | 59 214           | 757 966          |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                       | - 772 537        | - 548 753        |
| <b>Capitaux Propres</b>                             | <b>2 261 657</b> | <b>3 184 194</b> |
| Provisions pour risques                             | 65 250           | 120 000          |
| Provisions pour charges                             | 364 620          | 356 222          |
| <b>Provisions pour Risques &amp; Charges</b>        | <b>429 870</b>   | <b>476 222</b>   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de cré | 1 904            | 3 321            |
| Emprunts et dettes financières diverses             | 1 283 968        | 1 500 000        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés            | 1 417 886        | 1 549 384        |
| Dettes fiscales et sociales                         | 483 756          | 524 903          |
| Autres dettes                                       | 114 527          | 177 657          |
| Produits constatés d'avance                         | 979 564          | 1 054 893        |
| <b>Dettes</b>                                       | <b>4 281 605</b> | <b>4 810 158</b> |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                 | <b>6 973 133</b> | <b>8 470 574</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

| Compte de Résultat en €                                  | 2022       | 2021       |
|--|------------|------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>                            | 9 441 462  | 9 898 253  |
| Reprises sur amort. & prov., transferts de charges       | 284 919    | 156 700    |
| Autres produits  | 37 516     | 48 266     |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                     | 9 763 897  | 10 103 219 |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements | 1 496 735  | 1 205 754  |
| Variation de stock                                       |            |            |
| Autres charges externes                                  | 7 906 619  | 8 256 953  |
| Impôts et Taxes  | 33 815     | 38 077     |
| Salaires & traitements                                   | 525 648    | 519 084    |
| Charges sociales   | 166 530    | 175 325    |
| Dotations aux amortissements                             | 8 115      | 5 045      |
| Dotations aux provisions sur immobilisations             | 18 823     | 109 060    |
| Dotations aux provisions sur actif circulant             | 65 824     | 12 733     |
| Autres charges   | 142 892    | 170 015    |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>                      | 10 365 000 | 10 492 047 |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                           | - 601 103  | - 388 827  |
| Produits financiers de participations                    | 65 400     | -          |
| Produits des autres valeurs mobilières                   |            |            |
| Autres intérêts  | 1 085      | 599        |
| Reprises sur provisions                                  | 1 493 068  | 97 849     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                               | 1 559 552  | 98 448     |
| Dotations financières aux provisions                     | 324 264    | 202 800    |
| Intérêts et charges assimilées                           | 1 198 201  | 7 845      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                               | 1 522 465  | 210 645    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                | 37 087     | (112 197)  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                     | - 564 016  | - 501 025  |

## COMPTE DE RESULTAT

| Compte de Résultat en €                          | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>             | - 564 016        | - 501 025        |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion  | -                | -                |
| Produits exceptionnels sur opération en capital  | 2                | -                |
| Reprises sur provisions                          | 120 000          | 20 000           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | 120 002          | 20 000           |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | 249 365          | 2 330            |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | 5 510            | 7 000            |
| Dotations sur provisions exceptionnelles         | 73 648           | 58 398           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | 328 523          | 67 728           |
| <b>IREsULTAT EXCEPTIONNEL</b>                    | <b>(208 521)</b> | <b>(47 728)</b>  |
| <b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>                  | -                | -                |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                         | <b>(772 537)</b> | <b>(548 753)</b> |

---

**ANNEXE****Plan :**

1. Préambule
2. Règles et méthodes comptables
3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle
4. Notes sur le bilan
5. Notes sur le compte de résultat
6. Autres informations
7. Tableau des filiales et participations

**1. Préambule**

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par le Conseil d'administration de la société, le 21 avril 2023.

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| Total du Bilan     | 6 973 133 € |
| Chiffre d'affaires | 9 441 462 € |
| Perte comptable    | 772 537 €   |

Le présent exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

**2. Règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels de l'exercice au 31 décembre 2022, 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 annuels.

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

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

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

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 :

*Acquisitions de marques :*

Monsieur Robert Lafont, propriétaire de l'ensemble des marques a vendu en juillet 2007 les principales marques au Groupe Entreprendre pour 900 K€, à l'exception notamment des marques du pôle économique.

En juillet 2008, les marques du pôle économique dont la marque Entreprendre, et la marque Santé Revue ont été acquises par le Groupe Entreprendre pour 750 K€.

Les marques acquises avant le 31 décembre 2009 figuraient à l'actif du Groupe Entreprendre, entité filiale qui a été absorbée par la société Entreprendre.

En juillet 2010, 18 autres marques ont été acquises par la société Entreprendre pour 606 K€ HT.

De même qu'en 2007 et 2008, ces marques cédées par Monsieur Robert Lafont ont été évaluées par le cabinet Nomen International, sur la base d'une actualisation des flux futurs de redevances nettes d'impôts.

En 2011 la marque Jour de France a été acquise par la société Entreprendre.

*Provision pour dépréciation de marques :*

Les marques ayant une durée de vie illimitée et ne faisant pas l'objet d'un amortissement, celles-ci font l'objet annuellement d'une estimation sur la base d'un test de valeur, lequel repose notamment sur le chiffre d'affaires magazines de l'exercice concerné.

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

Les marques exploitées sont dépréciées lorsque la valeur estimée à la clôture de l'exercice s'avère être inférieure à la valeur comptable.

Immobilisations incorporelles hors marques :

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

Les immobilisations incorporelles hors marques figurant dans l'actif immobilisé sont susceptibles de subir une dépréciation par voie d'amortissement. Selon la nature des immobilisations et de leur durée de vie économique, celles-ci sont amorties soit sous le mode linéaire ou le mode dégressif en fonction de leur durée de vie prévue :

| Nature des immobilisations incorporelles hors marques | Durée d'amortissement | Mode d'amortissement |
|---|-----------------------|----------------------|
| Logiciels informatiques                               | 1 an                  | Linéaire             |

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 sont susceptibles de subir une dépréciation par voie d'amortissement. Selon la nature des immobilisations et de leur durée de vie économique, celles-ci sont amorties soit sous le mode linéaire ou le mode dégressif en fonction de leur durée de vie prévue :

| Nature des immobilisations corporelles            | Durée d'amortissement | Mode d'amortissement |
|---|-----------------------|----------------------|
| Agencements, aménagements, installations diverses | 5 ans                 | Linéaire             |
| Matériel de bureau et informatique                | de 2 ans à 5 ans      | Linéaire             |
| Mobilier  | de 5 ans à 10 ans     | Linéaire             |

Participations :

La valeur brute des participations est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

La méthode de détermination de la valeur d'inventaire des titres de participation est basée sur les derniers comptes annuels des sociétés concernées.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

---

Créances rattachées à des participations :

Les créances rattachées à des participations sont comptabilisées sur la base des avances de trésorerie octroyées par la société au bénéfice d'une entité dont les titres figurent dans le poste « Autres Participations »

Lorsque la valeur d'inventaire, évaluée sur la base du critère de la recouvrabilité, est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Autres titres immobilisés :

La valeur brute des autres titres immobilisés, est constituée par leur coût d'acquisition. La méthode de détermination de la valeur d'inventaire des autres titres immobilisés est basée sur les éléments financiers identifiés par la société, et font l'objet, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation.

Le poste autres titres immobilisés comprend d'une part des titres de la société MLP et d'autre part des actions auto - détenues par la société.

Actions auto - détenues :

Principe : Les actions auto - détenues acquises par la société Entreprendre dans le cadre d'un accord entre actionnaires sont destinées à leur revente sur le marché.

Au 31 décembre 2022, la société Entreprendre détient 6 027 actions Entreprendre (pas d'achats d'actions Entreprendre ou de cessions d'actions Entreprendre sur l'exercice) pour un montant global de 165 871,40 €, soit un prix moyen de 27,52 € représentent en nombre de titres 0,97 % du capital social.

A cette date, le cours de bourse s'élevait à 3,94 €, soit une valorisation des actions auto-détenues de 23 746,38 €.

Au regard de cette valorisation boursière par rapport à la valeur comptable des actions auto-détenues, lesdites actions dépréciées à la clôture de l'exercice précédent à hauteur de 118.860,80 €, ont fait l'objet à la clôture de l'exercice d'un complément de provision pour dépréciation d'un montant de 23 264,22 €, soit un montant total de dépréciation des actions auto - détenues de 142.125,02 €.

Créances clients :

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.

*Bonus MLP*

Un produit à recevoir au titre des bonus 2022 calculés selon un document interne des messageries MLP sur la base du chiffre d'affaires et le lissage des frais sur invendus a été enregistré pour un montant de 100 K€ contre un montant identique pour l'exercice précédent. Il a été comptabilisé en Clients - Factures à établir au bilan du 31 décembre 2022.

---

*Comptes de bilan liés aux échanges de marchandises*

Sur le principe des échanges de marchandises (prestations publicitaires de la part d'Entreprendre en échange d'autres prestations ou produits liés à l'activité pour l'autre partie), les créances clients et les dettes fournisseurs liés aux échanges sont destinées à être compensés pour un montant équivalent :

|   |        |
|---|--------|
| Clients et comptes rattachés liés aux échanges de marchandises :      | 413 K€ |
| Fournisseurs et comptes rattachés liés aux échanges de marchandises : | 413 K€ |

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières comprennent des dépôts à terme évalués au 31 12 2022 au coût historique, et des obligations évaluées au 31 12 2022 au cours du jour de la date de clôture de l'exercice. Il n'y a pas de plus-values latentes sur ces placements de trésorerie.

Réserves réglementées

Les réserves indisponibles résultent de l'auto-détention par la société des titres Entreprendre.

**3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle****Faits caractéristiques de l'exercice :**Au regard de l'activité de la société sur l'exercice :

La baisse relative du Chiffre d'Affaires (-0,4 M€), laquelle s'est avérée moindre par rapport au contexte général du marché de la presse, confirme ainsi la tendance déjà constatée l'exercice précédent, à savoir que la société n'a pas retrouvé son niveau d'activité d'avant la période Covid-19.

Par ailleurs, l'augmentation des coûts du papier, des travaux d'impression, de diffusion, inhérent aux publications de magazines de référence, et au cas particulier aux magazines de luxe lancés sur l'exercice, ont impacté d'autant la rentabilité attendue par la société en terme de résultat.

**Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :**Au regard de l'activité la société :

La tendance baissière de l'activité en 2022 nécessite en 2023 de redéfinir un axe de restructuration, basé sur la réduction des thématiques, sur une offre plus restreinte de titres de magazines portant sur la même thématique, et sur la diminution de lancement de nouveaux titres.

Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation de la société pendant les douze prochains mois.

## 4. Notes sur le bilan

Etat de l'actif immobilisé :

| Valeurs brutes en €                           | 31/12/21         | Augmentation   | Diminution       | 31/12/22         |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Marques                                       | 2 304 505        |                |                  | 2 304 505        |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 41 709           | 15 200         |                  | 56 909           |
| Terrains                                      |                  |                |                  |                  |
| Constructions                                 |                  |                |                  |                  |
| Installations générales                       | 8 975            |                |                  | 8 975            |
| Matériels de bureau                           | 147 364          |                |                  | 147 364          |
| Autres Participations                         | 206 610          |                | 5 510            | 201 100          |
| Créances rattachées à des participations      | 1 187 557        | 300 000        | 1 187 557        | 300 000          |
| Autres titres immobilisés                     | 481 578          |                |                  | 481 578          |
| Prêts et autres immobilisations financières   | 84 490           |                |                  | 84 490           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>4 462 788</b> | <b>315 200</b> | <b>1 193 067</b> | <b>3 584 921</b> |

Etat des amortissements :

| Immobilisations amortissables en €            | 31/12/21       | Dotations    | Reprises | 31/12/22       |
|---|----------------|--------------|----------|----------------|
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 41 709         | 3 363        |          | 45 072         |
| Terrains                                      |                |              |          |                |
| Construction Installations générales          |                |              |          |                |
| Installations générales                       | 8 975          |              |          | 8 975          |
| Matériels de bureau                           | 119 159        | 4 751        |          | 123 910        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>169 843</b> | <b>8 114</b> | <b>0</b> | <b>177 957</b> |

Etat des provisions :

| Provisions en €                            | 31/12/21         | Dotations      | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non utilisées | 31/12/22         |
|--|------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Provisions pour litiges                    | 120 000          | 65 250         | 120 000               |                           | 65 250           |
| Autres Provisions                          | 356 220          | 8 398          |                       |                           | 364 618          |
| <b>Provisions pour risques</b>             | <b>476 220</b>   | <b>73 648</b>  | <b>120 000</b>        | <b>0</b>                  | <b>429 868</b>   |
| Provisions sur immobilisations incorp      | 1 926 964        | 18 823         |                       | 137 220                   | 1 808 567        |
| Provisions sur immobilisations financières | 125 610          | 1 000          | 5 510                 |                           | 121 100          |
| Provisions sur créances participations     | 1 187 557        | 300 000        | 1 187 557             |                           | 300 000          |
| Provisions sur autres immob fin            | 120 860          | 23 265         |                       |                           | 144 125          |
| Provisions sur stocks                      |                  |                |                       |                           |                  |
| Provisions sur créances clients            | 434 890          | 65 824         |                       | 138 177                   | 362 537          |
| Provisions sur autres créances             | 300 000          |                | 300 000               |                           | 0                |
| <b>Provisions sur actif</b>                | <b>4 095 881</b> | <b>408 912</b> | <b>1 493 067</b>      | <b>275 397</b>            | <b>2 736 329</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                       | <b>4 572 101</b> | <b>482 560</b> | <b>1 613 067</b>      | <b>275 397</b>            | <b>3 166 197</b> |
| Dotations & reprises d'exploitation        |                  | 84 647         | 0                     | 275 397                   |                  |
| Dotations & reprises financières           |                  | 324 265        | 1 493 067             | 0                         |                  |
| Dotations & reprises exceptionnelles       |                  | 73 648         | 120 000               | 0                         |                  |

Le poste « Provisions pour litiges » concerne divers procès en cours. Celles-ci sont déterminées selon les risques évalués par notre cabinet d'avocats. Le poste « Autres provisions » se rapporte à la procédure en cours relative au contrôle fiscal couvrant les années 2012 à 2014.

Etat des créances et dettes :

| Créances en €                               | 31/12/22         | A 1 an au plus   | Plus de 1 an     |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations    | 300 000          |                  | 300 000          |
| Prêts et autres immobilisations financières | 481 578          |                  | 481 578          |
| Autres immobilisations financières          | 84 490           |                  | 84 490           |
| Clients douteux                             | 423 245          |                  | 423 245          |
| Autres créances clients                     | 2 464 278        | 2 464 278        |                  |
| Personnel et comptes rattachés              | 4 000            | 4 000            |                  |
| Organismes sociaux                          |                  |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices                    |                  |                  |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                  | 473 481          | 473 481          |                  |
| Groupe et associés                          |                  |                  |                  |
| Débiteurs divers                            | 84 640           | 84 640           |                  |
| Charges constatées d'avance                 | 521 619          | 521 619          |                  |
| <b>Etat des créances</b>                    | <b>4 837 331</b> | <b>3 548 018</b> | <b>1 289 313</b> |

Il n'existe pas de créances représentées par des effets de commerce.

| Dettes en €                               | 31/12/22         | A 1 an au plus   | A plus de 1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles        |                  |                  |                                  |               |
| Autres emprunts obligataires              |                  |                  |                                  |               |
| Emprunts auprès établissements crédit :   |                  |                  |                                  |               |
| A 1 an maximum à l'origine                | 1 904            | 1 904            |                                  |               |
| A plus d'1 an à l'origine                 |                  |                  |                                  |               |
| Emprunts et dettes financières diverses * | 1 283 968        | 372 488          | 911 480                          |               |
| Fournisseurs                              | 1 417 886        | 1 417 886        |                                  |               |
| Personnel et comptes rattachés            | 75 614           | 75 614           |                                  |               |
| Organismes sociaux                        | 46 831           | 46 831           |                                  |               |
| Prélèvements à la source                  | 1 892            | 1 892            |                                  |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                | 358 354          | 358 354          |                                  |               |
| Obligations cautionnées                   |                  |                  |                                  |               |
| Autres impôts et taxes                    | 1 066            | 1 066            |                                  |               |
| Dettes sur immobilisations                |                  |                  |                                  |               |
| Groupe et associés                        |                  |                  |                                  |               |
| Autres dettes                             | 114 527          | 114 527          |                                  |               |
| Produits constatés d'avance               | 979 564          | 979 564          |                                  |               |
| <b>Etat des dettes</b>                    | <b>4 281 606</b> | <b>3 370 126</b> | <b>911 480</b>                   | <b>0</b>      |

\*Emprunts et dettes financières diverses : 1 283 968 €  
( Solde dû au 31 12 2022 du PGE octroyé en mai 2020 pour 1 500 000 € / période de remboursement de juin 2022 à mai 2026).

Dettes représentées par des effets de commerce : 17 845 €.

Composition du capital social :

| Composition du capital social          | Nombre         | Valeur nominale | Capital social |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Au 1 janvier 2022                      | 613 813        | 0,42            | 257 801        |
| Actions émises pendant l'exercice      |                |                 |                |
| Actions remboursées pendant l'exercice |                |                 |                |
| <b>Au 31 décembre 2022</b>             | <b>613 813</b> | <b>0,42</b>     | <b>257 801</b> |

Tableau de variation des capitaux propres :

| Provisions en €         | 31/12/21         | Affectation<br>Résultat | Dividendes     | Résultat<br>2021 | 31/12/22         |
|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Capital social          | 257 801          |                         |                |                  | 257 801          |
| Prime d'émission        | 2 525 529        |                         |                |                  | 2 525 529        |
| Réserve légale          | 25 780           |                         |                |                  | 25 780           |
| Réserves réglementées   | 165 871          |                         |                |                  | 165 871          |
| Autres Réserves         | 757 966          | (548 753)               | 150 000        |                  | 59 213           |
| Résultat année 2021     | (548 753)        | 548 753                 |                |                  | 0                |
| Résultat année 2022     |                  |                         |                | (772 537)        | (772 537)        |
| <b>Capitaux propres</b> | <b>3 184 194</b> | <b>0</b>                | <b>150 000</b> | <b>(772 537)</b> | <b>2 261 657</b> |

**5. Notes sur le compte de résultat**Ventilation du chiffre d'affaires :

| Ventilation du Chiffre d'affaires | France           | Export         | Montant          | Taux        |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
| Ventes de produits finis          | 7 893 239        | 442 017        | 8 335 256        | 88,3%       |
| Prestations de services           | 767 200          | 91 040         | 858 240          | 9,1%        |
| Produits des activités annexes    | 247 965          |                | 247 965          | 2,6%        |
| <b>Total</b>                      | <b>8 908 405</b> | <b>533 057</b> | <b>9 441 462</b> | <b>100%</b> |

Le mode de reconnaissance des revenus porte d'une part sur l'encaissement du chiffre d'affaires relatif à la distribution effectuée par la messagerie de presse MLP, et d'autre part sur le chiffre d'affaires relatif aux abonnements, résultant des dates de souscriptions, et à toutes autres prestations de services rattachées à l'exercice, du type ventes à l'unité ou publicités, lesquelles sont comptabilisées en fonction du fait générateur.

Sur la base du montant des invendus communiqués par les messageries de presse MLP, celui-ci est comptabilisé dans le poste « Autres achats et charges externes » figurant dans le compte de résultat.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices :

| Niveau de résultat         | Avant impôt      | Impôt    | Après impôt      |
|----------------------------|------------------|----------|------------------|
| Résultat d'exploitation    | - 601 103        |          | (601 103)        |
| Résultat financier         | 37 087           |          | 37 087           |
| Résultat exceptionnel      | - 208 521        |          | (208 521)        |
| Participation des salariés |                  |          |                  |
| <b>Total</b>               | <b>(772 537)</b> | <b>0</b> | <b>(772 537)</b> |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts :

Compte tenu du résultat de l'exercice, le déficit fiscal reportable s'élève à 1 350 575 € au 31 décembre 2022.

Détail des opérations financières :

| Opérations financières                                  | Année 2022       |                  | Année 2021     |               |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
|   | Charges          | Produits         | Charges        | Produits      |
| Dotations provisions créances rattachées participations | 300 000          |                  |                |               |
| Dotation provisions actions auto détenues               | 24 264           |                  |                |               |
| Dotation provisions sur créances France Quotidien       |                  |                  | 202 800        |               |
| Pertes sur créances France Quotidien                    | 1 187 558        |                  |                |               |
| Pertes sur autres immon financières                     | 963              |                  |                |               |
| Intérêts sur emprunt PGE                                | 9 680            |                  | 7 845          |               |
| Dividendes reçus Digi app                               |                  | 65 400           |                |               |
| Autres intérêts   |                  | 1 085            |                | 599           |
| Reprises provisions sur titres France Quotidien         |                  | 5 510            |                |               |
| Reprises provisions sur titres Autovoisin               |                  |                  |                | 7 000         |
| Reprises provisions sur titres Digiapp                  |                  |                  |                | 80 000        |
| Reprises provisions sur titres auto-détenus             |                  |                  |                | 10 849        |
| Reprises provisions sur créances France Quotidien       |                  | 1 187 558        |                |               |
| Reprises provisions sur autres créances                 |                  | 300 000          |                |               |
| <b>Total</b>  | <b>1 522 465</b> | <b>1 559 553</b> | <b>210 645</b> | <b>98 448</b> |

Détail des opérations exceptionnelles :

| Opérations exceptionnelles                 | Année 2022     |                | Année 2021    |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  | Charges        | Produits       | Charges       | Produits      |
| Pénalités, amendes fiscales                | 4 330          |                | 1 820         |               |
| Dons, libéralités                          |                |                |               |               |
| VNC des titres Autovoisin cédés cédés      |                |                | 7 000         |               |
| VNC des titres France Quotidien cédés      | 5 510          |                |               |               |
| Autres charges exceptionnelles             | 233 411        |                |               |               |
| Autres charges sur exercices antérieurs    | 11 624         |                | 510           |               |
| Provisions pour risques et charges         | 73 948         |                | 58 398        |               |
| Cession des titres France Quotidien        |                | 1              |               |               |
| Cessions des créances France Quotidien     |                | 1              |               |               |
| Reprise Provisions pour risques et charges |                | 120 000        |               | 20 000        |
| <b>Total</b>                               | <b>328 823</b> | <b>120 002</b> | <b>67 728</b> | <b>20 000</b> |

Opérations d'échanges de publicité :

Pour l'exercice 2022, la société Entreprendre a inscrit au titre des opérations d'échanges de publicité un montant de 79 193 € en produits et un montant de 79 193 € en charges.

Honoraires du Commissaire aux Comptes :

|   | Montant       |
|---|---------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes                                  | 25 200        |
| - Honoraires facturés au titre des SACC<br>(Services Autres que la Certification des Comptes) | 0             |
| <b>Total</b>  | <b>25 200</b> |

Rémunération des dirigeants :

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

Effectif moyen :

| Effectif moyen                    | Année 2022        |                             | Année 2021        |                             |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
|                                   | Personnel salarié | Personnel mis à disposition | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
| Cadres                            | 5                 |                             | 5                 |                             |
| Agents de maîtrise et techniciens |                   |                             |                   |                             |
| Employés                          | 13                |                             | 12                |                             |
| Ouvriers                          |                   |                             |                   |                             |
| <b>Total</b>                      | <b>18</b>         | <b>0</b>                    | <b>17</b>         | <b>0</b>                    |

**6. Autres informations**Engagements donnés : Néant*Engagement en matière de retraite*

Les engagements de retraite correspondent à une estimation des droits acquis par le personnel en matière d'indemnités de départ à la retraite. Ils sont déterminés sur la base des hypothèses suivantes :

Convention collective utilisée : presse spécialisée, modalités de départ : à l'initiative des salariés ou de l'entreprise, âge de départ à la retraite retenu : 65 ans, taux de croissance des salaires : 5 %, table de mortalité utilisée : Hommes TH 00 - 02, Femmes TF 00 - 02, taux d'actualisation : 2 %, hypothèse de rotation du personnel : faible.

A cet égard, les engagements en matière de retraite évalués à la clôture de l'exercice par le cabinet d'Expertise Comptable MCGI s'élèvent à 226 K€, cotisations sociales comprises.

Engagements reçus : NéantComptes consolidés :

Comme en 2021, la société Entreprendre n'est pas tenue d'établir des comptes consolidés, sachant qu'elle ne dépasse pas les seuils fixés par les articles L 233-17 et R 233-16 du Code du Commerce.

La société Entreprendre n'est pas elle-même filiale consolidée dans un périmètre de consolidation.

Intégration fiscale

La société n'a pas opté pour le régime d'intégration fiscale.

Charges à payer :

| Charges à payer en €                   |  | 31/12/22       |
|--|--|----------------|
| Emprunts auprès établissements crédit  |  | 1 904          |
| Fournisseurs                           |  | 507 340        |
| Dettes fiscales et sociales            |  | 98 066         |
| Autres dettes - Clients RRR à accorder |  | 114 527        |
| <b>Total</b>                           |  | <b>721 837</b> |

Produits à recevoir :

| Produits à recevoir en €                    |  | 31/12/22       |
|---|--|----------------|
| Créances clients                            |  | 146 101        |
| Autres créances - Produits à recevoir       |  |                |
| Disponibilités - Intérêts courus à recevoir |  | 824            |
| <b>Total</b>                                |  | <b>146 925</b> |

Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance :

| Charges et produits constatés d'avance<br>au 31 décembre 2022 en € | Charges        | Produits       |
|--|----------------|----------------|
| Charges & Produits d'exploitation                                  | 521 619        | 979 564        |
| Charges & Produits financiers                                      |                |                |
| Charges & Produits exceptionnels                                   |                |                |
| <b>Total</b>   | <b>521 619</b> | <b>979 564</b> |

Les produits constatés d'avance concernent notamment les abonnements non servis, la diffusion de titres via les MLP, et les prestations publicitaires à cheval sur deux exercices.

L'estimation des produits constatés d'avance est basée sur le prix de vente magazine et sur le prix de la page passée en publicité.

## 7. Tableau des filiales et participations

| Filiales et Participations                     | Capital social | Réserves et RAN | % de détention | Valeur brute des titres | VNC des titres | Prêts et avances consenties brutes *** | Caution s et avals donnés | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice | Dividendes encaissés |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|----------------|--|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Filiales (plus de 50 % du capital détenu)      |                |                 |                |                         |                |  |                           |                                |                              |                      |
| Néant  |                |                 |                |                         |                |  |                           |                                |                              |                      |
| Participation (de 10 à 50 % du capital détenu) |                |                 |                |                         |                |  |                           |                                |                              |                      |
| Digiapp *                                      | 14 142         | 376 778         | 30%            | 200 100                 | 80 000         |  |                           | 1 106 965                      | 59 402                       | 65 400,00            |
| Lafont Presse**                                | 10 000         | (974)           | 10%            | 1 000                   |                | 300 000                                |                           |                                | (922)                        |                      |

\*Les éléments chiffrés disponibles de la sociétés Digiapp se rapportent à l'exercice clos au 31 décembre 2021.

\*\*Les éléments chiffrés disponibles de la société Lafont Presse concernent l'exercice clos au 31 décembre 2022.

\*\*\* Le montant brut consenti de 300 000 € à la société Lafont Presse est déprécié pour 300 000 €, soit une valeur nette de 0 € au 31 12 2022.

Les titres de participation France Quotidien, et la créance rattachée à ladite participation, ont été cédées durant l'exercice 2022 pour un montant total de 2 €.

Il n'y a pas eu de transactions significatives durant l'exercice 2022 entre les parties liées.