

ENTREPRENDRE

SA au capital de 257 801€
53, rue du Chemin Vert
92100 Boulogne-Billancourt
Siren 403 216 617

Comptes Semestriels 30 juin 2024

SOMMAIRE

Bilan	Pages 3-4
Compte de Résultat	Pages 5-6
Annexes	Pages 7-15

BILAN - ACTIF

Actif en €	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort/Prov	Net	Net	Net
Marques	2 304 505	(1 935 801)	368 704	368 704	495 938
Autres Immobilisations incorporelles	245 204	(57 593)	187 611	193 461	9 303
Immobilisations corporelles	158 990	(136 204)	22 786	20 135	21 241
Autres participations	201 100	(96 100)	105 000	105 000	80 000
Créances rattachées à des participations	300 000	(300 000)	-	-	-
Autres titres immobilisés	481 578	(149 791)	331 787	333 475	343 721
Autres immobilisations financières	84 490	-	84 490	84 490	84 490
Actif Immobilisé	3 775 867	(2 675 488)	1 100 378	1 105 265	1 034 693
			-		
Avances & Comptes sur commandes	19 976		19 976	19 976	20 592
Clients et comptes rattachés	4 873 323	(364 775)	4 508 549	4 405 756	2 364 085
Autres créances	312 339		312 339	501 182	364 923
Valeurs mobilières de placement	10 333		10 333	760 333	760 471
Disponibilités	912 249		912 249	647 185	1 119 529
Charges constatées d'avance	925 035		925 035	821 816	569 364
Actif Circulant	7 053 254	(364 775)	6 688 479	7 156 248	5 198 964
Charges à étaler	-	-	-	-	-
Total Actif	10 829 121	(3 040 263)	7 788 858	8 261 514	6 233 657

BILAN – PASSIF

Passif en €	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Capital social	257 801	257 801	257 801
Prime d'émission	2 525 529	2 525 529	2 525 529
Réserve légale	25 780	25 780	25 780
Réserves réglementées	165 871	165 871	165 871
Autres réserves	-	-	-
Report à nouveau	(94 333)	(713 323)	(713 323)
Résultat de l'exercice	161 126	618 990	(462 610)
Capitaux propres	3 041 773	2 880 648	1 799 048
Provisions pour risques	134 201	164 200	190 000
Provisions pour charges		-	269 374
Provisions pour Risques & Charges	134 201	164 200	459 374
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	-	1 604	1 098 064
Emprunts et dettes financières diverses	724 215	911 480	1 472
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 395 189	2 404 935	1 388 341
Dettes fiscales et sociales	613 992	890 658	499 875
Autres dettes	-	203 356	105 946
Produits constatés d'avance	879 489	804 633	881 536
Dettes	4 612 884	5 216 666	3 975 235
TOTAL PASSIF	7 788 858	8 261 514	6 233 657

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

Compte de Résultat en €	30/06/2024	30/06/2023
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 501 655	4 273 919
Production immobilisée	-	-
Subvention d'exploitation	-	-
Reprises sur amort. & prov., transferts de charges		
Autres produits	5	946
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	4 501 660	4 274 865
Achat de matières premières et autres approvisionnem	594 001	715 322
Variation de stock		
Autres charges externes	3 187 720	3 407 801
Impôts et Taxes	(2 377)	6 184
Salaires & traitements	278 829	285 385
Charges sociales	75 485	84 124
Dotations aux amortissements	5 850	4 746
Dotations aux provisions sur immobilisations	-	
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	
Autres charges	(3)	6 003
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	4 139 505	4 509 565
RESULTAT D'EXPLOITATION	362 155	(234 701)
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières		
Autres intérêts	5 594	1 405
Reprises sur provisions		6 268
PRODUITS FINANCIERS	5 594	7 673
Dotations financières aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	5 206	4 880
CHARGES FINANCIERES	5 206	4 880
RESULTAT FINANCIER	388	2 793
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	362 543	(231 908)

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	362 543	(231 908)
Produits exceptionnels sur opération de gestion	(390 000)	5 329
Produits exceptionnels sur opération en capital		
Reprises sur provisions		134 693
PRODUITS EXCEPTIONNELS	(390 000)	140 022
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(228 583)	206 524
Charges exceptionnelles sur opération en capital		
Dotations sur provisions exceptionnelles	40 000	164 199
CHARGES EXCEPTIONNELLES	(188 583)	370 723
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(201 417)	(462 610)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	-	-
BENEFICE OU PERTE	161 125	(462 610)

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2024

Plan:

1. Préambule
2. Règles et méthodes comptables
3. Faits marquant du 1^{er} semestre
4. Notes sur le bilan
5. Notes sur le compte de résultat
6. Tableau des filiales et participations

1. Préambule

Ce 1er semestre 2024 enregistre des hausses significatives des revenus publicitaires (+58 %) et des abonnements (+53 %), notamment sur les abonnements numériques, qui ont soutenu la croissance globale du chiffre d'affaires qui augmente de 5,3 %.

L'amélioration du résultat d'exploitation s'explique par une amélioration de la marge brute grâce à un mix produit favorable et à une maîtrise des coûts sur les ventes en kiosque.

Cette amélioration s'est accompagnée d'une légère réduction des charges administratives et d'une maîtrise de la masse salariale (-4%) dans un contexte de changement de contrôle et d'équipe dirigeante de l'entreprise à la fin du premier semestre 2024.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel négatif de 201 K€ dû pour l'essentiel à un complément sur les litiges pour 83K€ et une correction d'erreur de N-1 pour 115K€, le résultat net du 1er semestre 2024 s'établit à 161 K€.

Note méthodologique : si ce n'est pas spécifié, les chiffres communiqués dans le reste du document sont exprimés en euros

2. Règles et méthodes comptables

Ces comptes semestriels au 30 juin 2024, arrêtés par le conseil d'administration du 29 octobre 2024, n'ont pas fait l'objet d'un audit, ni d'une revue limitée de la part du commissaire aux comptes.

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 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.

Autres Immobilisations incorporelles

➤ Logiciel

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

➤ Logiciel en cours

En 2023, la société Entreprendre a décidé la refondation complète des sites internet gérés par la société. Au 31 décembre 2023, les coûts liés à ladite refonte en cours de réalisation, à savoir les temps passés par des salariés et les honoraires versés à des intervenants extérieurs ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours. Au cours du premier semestre 2024, le projet a été mis en suspens et a repris pendant l'été.

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 le mode dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

Nature des immobilisations incorporelles hors marques	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

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.

3. Faits marquants du 1^{er} semestre

Le 17 mai 2024, DANAÉ Group, acteur des médias et de la communication a annoncé l'acquisition stratégique d'un bloc de contrôle au capital de la société ENTREPRENDRE en rachetant la participation de Monsieur Robert Lafont.

Madame Emeline SANTERRE est devenue, en date du 28 juin 2024, présidente directrice générale d'ENTREPRENDRE en succédant à Monsieur Robert Lafont, fondateur de la Société.

Comme annoncé dans le communiqué du 17 mai 2024, conformément au Règlement général de l'AMF, il est prévu qu'une offre publique d'achat simplifiée (OPAS) portant sur le solde des actions ENTREPRENDRE non détenues par GROUPE ENTREPRENDRE, filiale à 100% de DANAÉ Group, soit déposée au prix de 8,43 euros par action. Les équipes de DANAÉ Group et ENTREPRENDRE travaillent sur le projet d'OPAS qui devrait intervenir d'ici la fin de l'année 2024.

4. Notes sur le bilanEtat de l'actif immobilisé

Valeurs brutes en€	31/12/2023	Acquisitions	Cessions	30/06/2024
Marques	2 304 505			2 304 505
Autres immobilisations incorporelle	245 204			245 204
Immobilisations corporelles	156 339	2 651		158 990
Immobilisations financières	1067168			1 067 168
Total	3 773 216	2 651	0	3 775 867

Etat des amortissements & provisions

Amortissements & Provisions	31/12/2023	Dotations	Reprises	30/06/2024
Marques	1 935 801			1 935 801
Autres immobilisations incorporelle	51 742	5 851		57 593
Immobilisations corporelles	136 204			136 204
Immobilisations financières	544203			545 890
Total	2 667 950	5 851	0	2 675 488

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

Nature des biens immobilisés au 30 juin 2024	Montant	Amort./Prov.	Valeur nette	Durée
Logiciels	76 809	57 593	19 216	1 an
Logiciel en cours	168 395		168 395	Non amort.
Installations agencements divers	8 975	8 975	0	3 à 10 ans
Œuvre d'art	20 135		20 135	Non amort.
Matériel bureau informatique	69 678	67 027	2 651	2 à 5ans
Mobilier	60 202	60 202	0	5 à 10ans
Total	404 194	193 797	210 397	

Etat des créances

Etat des créances au 30 juin 2024 en €	Montant Brut	A un an	A plus d'un an
Créance rattachée à des participations	300 000		300 000
Clients et autres créances	5 205 637	5 205 637	
Charges constatées d'avance	925 035	925 035	
Total	6 430 672	6 130 672	300 000

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

Le montant brut de 300 000 € a été consenti à la société Lafont Presse dont la société détient 10% (voir tableau des filiales) et a été déprécié en totalité sur l'exercice 2022 soit une valeur nette de 0 € au 30/06/2024.

Provisions pour dépréciation de créances douteuses

Natures des provisions	31/12/2023	Dotations	Reprises	30/06/2024
Créances clients	364 775			364 775
Autres créances				
Total	364 775	0	0	364 775

Produits à recevoir

Produits à recevoir en €	30/06/2024
Créances clients	1 160 056
Autres créances - Produits à recevoir	
Disponibilités - Intérêts courus à recevoir	
Total	1 160 056

Ce poste est constitué principalement par des factures à établir liées à des échanges en cours de réalisation.

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance pour un montant de 925 035 €, comportent pour l'essentiel des charges se rapportant aux magazines dont la commercialisation se poursuit sur le deuxième semestre 2024.

Capital social

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale	Capital social
Au 31 décembre 2023	613 813	0,42	257801
Actions émises pendant l'exercice			
Actions remboursées pendant l'exercice			
Au 30 juin 2024	613 813	0	257 801

Etat des provisions

	31/12/2023	Dotations	Reprises	30/06/2024
Provisions pour litiges	164 200	40 000	69 999	134 201
Autres Provisions				
Total	164 200	40 000	69 999	134 201

Le montant des reprises correspond aux montants payés pour les litiges sur la période. Le poste « Provision pour litiges » pour un montant de 134 201€ concerne divers procès en cours. Celles-ci sont déterminées selon les risques évalués par notre cabinet d'avocats.

Etat des dettes

Dettes en €	30/06/2024	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	724 215	376 587	347 628	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs	2 395 189	2 395 189		
Dettes fiscales & sociales	613 992	613 992		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	879 489	879 489		
Total	4 612 885	4 265 257	347 628	0

Les emprunts auprès des établissements de crédit correspondent exclusivement au solde dû au 30/06/2024 suite à un Prêt Garanti par l'état (PGE) octroyé en mai 2020 pour 1,5M€ sur avec une période de remboursement de juin 2022 à mai 2026.

Dettes représentées par des effets de commerce : 33 923 €.

5. Notes sur le compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du Chiffre d'affaires en €	France	Export	Montant	Pourcentage
Ventes de produits finis	3 038 066	239 963	3 278 030	73%
Prestations de services	1 080 312	47 064	1 127 376	25%
Produits des activités annexes	96 250		96 250	2%
Total	4 214 628	287 027	4 501 655	100%

Le chiffre d'affaires est composé de 3 natures de revenus :

- Les ventes de produits finis correspondent aux ventes en kiosque sous-traitées aux Messageries Lyonnaise de Presse (MLP). La reconnaissance en revenu intervient à compter de la date de parution du magazine en considérant un chiffre d'affaires net des invendus.
- Les prestations de services concernent essentiellement les ventes d'insertions publicitaires. La reconnaissance en revenus intervient lors de parution du magazine servant de support.
- Les produits annexes concernent la vente d'abonnements reconnus en revenus prorata temporis sur la période considérée.

Autres charges externes

Les autres charges externes pour un montant de 3,2M€ sont composées pour 50% de la commission aux MLP et pour le reste, principalement des coût d'impression et des rédacteurs externes.

Résultat exceptionnel

La perte exceptionnelle de 201 417€ se décompose en :

- Une charge exceptionnelle de 115K€ de correction sur l'exercice antérieur venant rectifier une surévaluation entre des échanges réalisés (390 000€ de produits exceptionnels en 2023) et des échanges reçus (275 000€ de charges exceptionnelle en 2023) qui avait conduit à majorer le résultat exceptionnel de l'exercice 2023 de 115K€ (hors effet impôt) ; .
- Une charge de 83 K€ incluant 40 000€ de dotation complémentaires pour litiges et 43 000€ de charge de litiges.

Rémunération des dirigeants

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

6. 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 consentis	Cautions et avals donnés	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
Plus de 50% du capital										
Néant										
Participation (de 10 à 50% du capital détenu)										
Laffont Presse*	10 000	-301 896	10%	1 000	0	300 000***				-166
Digiapp**	14 142	217 980	30%	200 100	105 000			1 203 499	120 264	

*Les éléments chiffrés de la société Lafont Presse, concernent l'exercice clos le 31 12 2023.

**Les éléments chiffrés de la société Digiapp, concernent l'exercice clos le 31 12 2022.

***Le montant brut de 300 000 € consenti à la société Lafont Presse a été déprécié en totalité sur l'exercice 2022 soit une valeur nette de 0 € au 30/06/2024.

Il n'y a pas eu de transaction significative durant le premier semestre 2024 entre les parties liées.