

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 25449 Numéro SIREN : 790 159 495 Nom ou dénomination : ON ENTERTAINMENT
--

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2022 sous le numéro de dépôt 92694



61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX



179 Boulevard Haussmann
75008 PARIS

On Entertainment

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire
et conseil de surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

PSK

Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
Siège social : 179 Boulevard Haussmann
Capital de 7 600 euros - RCS PARIS 492 297 361

On Entertainment

Société par actions simplifiée

Capital de 4 327 161 euros

Siège social : 46, avenue de Breteuil 75007 PARIS

RCS : Paris 790 159 495

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société On Entertainment,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société On Entertainment relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 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.

En particulier, le paragraphe « Immobilisations financières » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités d'évaluation, d'amortissement et de dépréciation des œuvres audiovisuelles figurant à l'actif du bilan de votre société. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables appliquées à ces opérations et des estimations retenues par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et des informations fournies dans l'annexe, leur correcte application, et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations.

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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de 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 Président.

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.823-10-1 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.

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 15 juin 2022

A blue ink signature, appearing to be 'G. Devaux', written in a cursive style.

Guillaume Devaux

PSK

Paris, le 15 juin 2022

A black ink signature, appearing to be 'S. Kuperberg', written in a cursive style.

Stéphane Kuperberg

2021



**COMPTES ANNUELS
SAS ON ENTERTAINMENT
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 114	16 114		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 625		2 625	2 625
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	296 034	174 739	121 295	161 958
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	14 374 828		14 374 828	14 244 828
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 888		74 888	74 888
ACTIF IMMOBILISE	14 764 488	190 853	14 573 636	14 484 299
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	26 681 649		26 681 649	20 716 285
Autres créances	31 317 719		31 317 719	31 278 660
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	469 784		469 784	1 905
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	53 391		53 391	125 060
ACTIF CIRCULANT	58 522 543		58 522 543	52 121 912
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 498		3 498	191 792
TOTAL GENERAL	73 290 529	190 853	73 099 676	66 798 004

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 4 327 161)	4 327 161	4 326 412
Primes d'émission, de fusion, d'apport	26 016 214	26 016 214
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	153 269	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	1 775 433	- 1 136 682
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	569 727	3 065 384
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	32 841 804	32 271 327
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 498	191 792
Provisions pour charges		
PROVISIONS	3 498	191 792
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 110 855	2 249 425
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	12 581 899	13 772 349
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	4 027 580
Dettes fiscales et sociales	5 231 361	4 377 262
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 233 799	9 119 994
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	39 664 285	33 546 610
Ecart de conversion passif	590 089	788 275
TOTAL GENERAL	73 099 676	66 798 004

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice
	France	Exportation	Total	2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 327 531	2 215 860	11 543 391	8 947 910
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 327 531	2 215 860	11 543 391	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			9 678	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				3 502
Autres produits			1 936	2 920
PRODUITS D'EXPLOITATION			11 555 005	8 954 333
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			4 510 308	3 454 620
Impôts, taxes et versements assimilés			86 609	152 608
Salaires et traitements			3 111 766	3 083 780
Charges sociales			743 507	988 876
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			61 697	59 799
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 997 340	1 014 106
CHARGES D'EXPLOITATION			10 511 228	8 753 791
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 043 777	200 542
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			726 902	150 637
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			505 266	94 692
Reprises sur provisions et transferts de charges			191 792	43 665
Différences positives de change			29 844	12 279
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 202 638	1 201 647
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 498	191 792
Intérêts et charges assimilées			1 189 917	984 925
Différences négatives de change			9 223	24 929
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-475 736	-1 051 009
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			568 041	-850 467
PRODUITS EXCEPTIONNELS			11 686	15 019 207
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			11 686	19 207
Produits exceptionnels sur opérations en capital				15 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			10 000	11 103 356
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			10 000	74 142
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				11 029 214
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 686	3 915 851
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices				
TOTAL DES PRODUITS			12 293 593	24 124 178
TOTAL DES CHARGES			11 723 865	21 058 794
BENEFICE OU PERTE			569 727	3 065 384

ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	16
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	7	5.4. DETAIL DES DETTES.....	17
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	5.5. CHARGES A PAYER	17
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	18
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	18
3.1. IMMOBILISATIONS.....	9	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	18
3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9	6.3. RESULTAT FINANCIER	19
3.1.2. Immobilisations financières.....	10	6.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL	19
3.2. CREANCES ET DETTES.....	10	6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	20
3.3. PROVISIONS.....	10	6.5.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	20
3.4. FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	10	6.5.2 Fiscalité différée	20
3.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS.....	10	7. INFORMATIONS DIVERSES	21
3.6. OPERATIONS EN DEVISES	10	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	21
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	11	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	21
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	7.3. IDENTITE DE LA SOCIETE TETE DE GROUPE.....	21
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	11	7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	22
4.1.2. Tableau des amortissements.....	12	7.5. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	23
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12	7.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES.....	23
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	13	7.7. ENGAGEMENTS DE RETRAITE	23
4.4. DETAIL DES CREANCES	13		
4.5. PRODUITS A RECEVOIR.....	14		
4.6. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	14		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	15		
5.1. CAPITAUX PROPRES	15		
5.1.1. Composition du Capital Social	15		
5.1.2. Affectation des résultats de l'exercice 2019 :.....	15		
5.1.3. Tableau de variation des capitaux propres.....	15		
5.2. PROVISIONS POUR RISQUES.....	16		

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 73 099 676 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 569 727 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 15/02/2022 par les dirigeants de l'entreprise.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Covid-19 :

Dans la continuité de l'exercice 2020, la pandémie du Covid-19 a provoqué temporairement des difficultés dans l'exercice de nos métiers se traduisant par des décalages sur les productions en cours ainsi que des décalages de mise en production de nouveaux films et séries.

Le groupe dont fait partie l'entreprise a bénéficié d'aides de l'Etat (fonds de solidarité, exonérations de charges sociales et aide au paiement) et a sollicité la mise en place de prêts garantis par l'état (PGE) qui lui ont permis de gérer cette période de crise plus sereinement.

Les variations de performance observées dans les états financiers de la société traduisent principalement les effets de la crise sanitaire.

Compte tenu des impacts multiples, mais aussi des mesures d'économies qui ont été mises en œuvre, il n'est pas possible d'isoler dans la variation de la performance la part qui serait imputable au COVID-19.

L'entreprise privilégie également la santé de ses collaborateurs et veille à respecter les mesures restrictives en vigueur.

La société s'attend raisonnablement à disposer des ressources adéquates pour continuer à fonctionner pendant au moins les 12 prochains mois et a conclu que l'établissement des comptes selon le principe de continuité d'exploitation reste approprié.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La situation en Ukraine constitue un évènement post-clôture.

Cette dernière n'a pas d'incidence financière sur les comptes clos au 31.12.2021, dans la mesure où il s'agit d'un événement relatif à une situation nouvelle.

Les premières analyses de l'exposition du groupe conduisent à un impact financier non significatif, sur les comptes du groupe et sur les hypothèses budgétaires..

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 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 dits 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 d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

3.1 Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

3.1.2. Immobilisations financières

Les participations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur d'utilité de la participation devient inférieure au prix d'acquisition. La valeur d'utilité est déterminée notamment à partir de la valorisation de la quote-part d'actif net détenu, par tout moyen pertinent (actif net, méthode des cash-flows futurs, par exemple)

3.2 Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3 Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

3.4 Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

3.5 Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.6 Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	18 739				18 739
Total 1 Incorporelles	18 739	0	0	0	18 739
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	13 301				13 301
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	261 699	21 033			282 732
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	275 000	21 033	0	0	296 033
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	293 739	21 033	0	0	314 772

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	16 114			16 114
Total 1	16 114	0	0	16 114
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	2 346	1330		3 676
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	110 695	60 367		171 062
Emballages récupérables et divers				
Total 2	113 041	61 697	0	174 738
TOTAL	129 155	61 697	0	190 852

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	14 244 828	130 000		14 374 828		14 374 828
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	74 888			74 888		74 888
TOTAL	14 319 716	130 000	0	14 449 715	0	14 449 716

L'augmentation des titres de participation correspond au rachat des Titres 2.9 holding en date du 09/02/2021 auprès de Mauritz Bormann pour un montant de 130 000 €.

4.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 58 127 646 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	74 888	74 888	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 888	74 888	
ACTIF CIRCULANT :	58 052 759	58 052 759	0
Clients	26 681 649	26 681 649	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	53 456	53 456	
Organismes sociaux	130 796	130 796	
Etat : impôts et taxes diverses	1 085 843	1 085 843	
Groupe et associés	23 597 204	23 597 204	
Débiteurs divers	6 450 420	6 450 420	
Charges constatées d'avance	53 391	53 391	
TOTAL	58 127 646	58 127 646	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.4 Détail des créances

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	26 681 649		26 681 649	20 716 286
Autres créances	31 317 719		31 317 719	31 278 660
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	57 999 365	0	57 999 365	51 994 946

4.5 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Avoirs à recevoir	57 657	57 657
Autres Produits à recevoir		
Factures à établir	130 170	127 556
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	391 099	335 818
TOTAL	578 926	521 031

4.6 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 53 391 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	53 391	125 060
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	53 391	125 060

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du Capital Social

Par décision du Président en date du 20/01/2021, le capital social a été porté de 4 326 412 euros à 4 327 161,00 euros décomposé en 4 327 161 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros soit une augmentation du capital de 749 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 326 412	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	4 327 161	1,00

5.1.2. Affectation des résultats de l'exercice :

Les comptes de l'exercice au 31/12/2020 ont fait apparaître un résultat de 3 065 384 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce résultat a été affecté au report à nouveau pour 2 912 114 euros et en réserve légale pour 153 270 euros.

5.1.3. Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 31/12/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	4 326 412		749		4 327 161
Primes d'émission	26 016 214				26 016 214
Réserve légale	0		153 269		153 269
Report à Nouveau	-1 136 682	3 065 384		153 269	1 775 432
Résultat de l'exercice	3 065 384	-3 065 384	569 727		569 727
Total Capitaux Propres	32 271 328	0	723 745	-153 269	32 841 804

5.2. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	191 792	3 497	191 792	3 497
TOTAL	191 792	3 497	191 792	3 497

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTE	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	1 849 605	1 849 605		
à plus d'1 an à l'origine	2 261 250		2 261 250	
Emprunts et dettes financières divers	12 581 899	12 581 899		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	8 506 371		
Personnel et comptes rattachés	427 598	427 598		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	424 754	424 754		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 231 468	4 231 468		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	147 541	147 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	9 233 799	9 233 799		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	39 664 285	39 664 285	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 261 250			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Détail des dettes

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 39 664 285 € :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	4 027 580
Dettes fiscales et sociales	5 231 361	4 377 262
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 110 855	2 249 425
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	12 581 899	13 772 349
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 233 799	9 119 994
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	39 664 285	33 546 610

5.5 Charges à payer

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Intérêts courus sur emprunts	11 250	
Avoirs à établir		520 243
Factures non parvenues	925 643	2 154 085
Personnel Charges à payer	538 615	468 860
Autres Charges à payer	180 415	151 971
Intérêts courus sur découverts bancaires	770	841
Intérêts courus sur compte courant	571 116	445 808
TOTAL	2 227 808	3 751 808

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2021 CEE + Export	Total	Exercice 2020 Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	6 975 995	4 567 395	11 543 391	8 947 911
Chiffre d'affaires	6 975 995	4 567 395	11 543 391	8 947 911
%	60%	40 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	9 678	0
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		3 502
Autres produits	1 936	2 920
TOTAL	11 614	6 320

6.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -475 736 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	726 902	150 638
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	505 266	94 693
Reprises sur provisions et transferts de charges	191 792	43 665
Différences positives de change	29 844	12 279
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	1 202 638	1 201 647
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 498	191 792
Intérêts et charges assimilées	1 189 917	984 925
Différences négatives de change	9 223	24 929
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-475 736	- 1 051 009

6.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 1 686 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 686	15 019 207
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 686	19 207
Produits exceptionnels sur opérations en capital		15 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 000	11 103 356
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 000	74 142
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		11 029 214
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 686	3 915 851

6.5. Impôt sur les bénéfices

6.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		569 727
1. Réintégrations fiscales		1 492 005
2. Déductions fiscales		1 430 908
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	630 825	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		630 825
RESULTAT FISCAL	0	

6.5.2. Fiscalité différée

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisées à 25 % fait ressortir une créance future d'un montant de 485 554 euros.

Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôts :	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse de prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion actif	3 498
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	3 498
Allègements de la dette future d'impôts :	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges non déductibles de l'exercice	3 498
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	580 089
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	593 587
C. Déficits reportables	1 352 127
Estimation du montant de la créance future	485 554

$$\text{Base} = \text{B} + \text{C} - \text{A}$$

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	25.67
Agents de maîtrise, techniciens et employés	9.30
Ouvriers	
TOTAL	34.97

7.2. Identité de la société mère consolidante

Dénomination sociale : MEDIAWAN HOLDING

Forme : SAS

SIREN : 884 631 482

Au capital de : 50 613 650 euros

Adresse du siège social : 46 avenue de Breteuil 75007 PARIS

Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenues : Siège social de la société.

7.3. Identité de la société tête de groupe

Dénomination : HOLDCO BRETEUIL

Forme : SAS

SIREN : 884 796 897

Capital : 5 900 727 euros

Adresse du siège social : 46, Avenue de Breteuil 75007 Paris

Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenues : Siège social de la société.

7.5 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
SAS ONYX (75007 Paris)	98 025	-9 098 298	100%	2 450 977
SAS METHOD ANIMATION (75007 Paris)	58 245	10 361 244	100%	5 595 462
SARL ON (75007 Paris)	1 307	-1 427 692	100%	-16 965
SAS NICE PICTURE (75007 Paris)	72 005	-11 174	81.25%	-14 137
Studio d'animation ON MONTREAL (Canada)	1 000	108 892	100%	2 292 952
2.9 Film Holding Ltd. (Royaume Uni)	2 000	-11 116 958	100%	859 417

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Montant des prêts et avances
- Filiales détenues à + de 50%	14 374 828		22 192 595
- Participations (de 10 à 50%)			

Les capitaux propres autres que le capital social sont présentés en devise locale soit l'euro à l'exception des entités ON ANIMATION STUDIOS MONTREAL (Dollar canadien), 2.9 HOLDING (Livre Sterling).

Au 31 décembre 2021, malgré une quote-part de situation nette inférieure à la valeur comptable des titres, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur les titres ONYX, ON, ON ANIMATION MONTREAL et 2.9 HOLDING compte tenu des perspectives de résultats futurs.

En 2016, la société ON ENTERTAINMENT a souscrit pour le montant non significatif de 1 euro au capital social lors de la création de la société 2.9 HOLDING, souscription de 50% des titres, le capital de la société s'élevant à 2 euros. Le capital social n'a pas été versé au 31 décembre 2020.

En 2017, la société ON ENTERTAINMENT a créé la société ON US aux Etats Unis. Aucun capital social n'a été versé au 31 décembre 2021.

7.6 Rémunération des organes d'administration

Aucune rémunération n'est allouée aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.

7.7. Engagements financiers donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Caution Emprunt IQ pour ON Animation Studio Montréal	1 285 694		1 285 694	
Garantie du crédit de production Chapter 2 – projet « Carmen »	6 566 803		6 566 803	
Développement N°20140203	580 000		580 000	
Dette DEC (Montréal)	1 165 501		1 165 501	
	18 730 620	0	18 730 620	0

La société s'est portée caution pour le compte de sa filiale détenue à 100% ON ANIMATION STUDIO MONTREAL à hauteur à l'origine de 2 400 000 dollars canadiens en garantie de l'attribution d'un prêt à taux zéro octroyé par Investissement Québec à ON Animation Studio Montréal dans le cadre de l'installation du studio à Montréal.

7.7 Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Les obligations de la société ON ENTERTAINMENT en matière de retraite des salariés se caractérisent par des contrats à cotisations définies, calculées sur la base des rémunérations versées d'une part et des obligations à prestations définies lors du départ en retraite. Le montant de ce dernier engagement au 31 décembre 2021 s'élève à 454 791 €. Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Convention collective applicable : production audiovisuelle
- Taux d'actualisation : 0.99 %
- Taux de charges sociales : 47.22%
- Taux de revalorisation des salaires 1.5%
- Taux de turn over : fort
- Table de mortalité hommes et femmes : Insee 2018
- Mode de calcul des droits : Service prorata

Au 31 décembre 2021, ces hypothèses sont cohérentes avec celles retenues par le Groupe MEDIAWAN dans le cadre de l'établissement de ses comptes consolidés.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003–R.01 du 1er avril 2003.



SAS ON ENTERTAINMENT
46 Avenue de Breteuil

75007 PARIS 7E
FRANCE.

ON ENTERTAINMENT
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 4.327.161 euros
Siège social : 46, avenue de Breteuil, 75007 PARIS
790 159 495 RCS de PARIS
(La « Société »)

**PROCES-VERBAL DE LA REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 30 JUIN 2022**

L'an deux mille vingt deux
Le 30 juin à 14 heures
Au siège de la Société

Les associés de la société **ON ENTERTAINMENT**, société par actions simplifiée au capital de 4.327.161 euros, dont le siège social est situé au 46, avenue de Breteuil – 75007 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 790 159 495 (ci-après dénommée la « **Société** »),

se sont réunis au siège social de la Société en assemblée générale ordinaire annuelle, sur convocation du Président.

Il est établi une feuille de présence signée par chaque membre de l'assemblée entrant en séance.

L'assemblée est présidée par **Monsieur Aton SOUMACHE**, Président de la Société.

Le Président constate, d'après la feuille de présence, que tous les associés sont présents ou représentés et qu'en conséquence, l'assemblée générale extraordinaire, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président constate que les sociétés **Mazars** et **PSK Audit**, Co-Commissaires aux comptes titulaires, régulièrement convoquées, sont absentes et excusées.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

1. Les copies des lettres de convocation adressées à tous les associés ;
2. Les copies des lettres de convocation adressées aux Co-Commissaires aux comptes titulaires ;
3. La feuille de présence signée ;
4. Le rapport du Président à l'assemblée générale ;
5. Le texte des résolutions proposées à l'assemblée générale ; et

Puis le Président déclare que les documents devant être communiqués aux associés leur ont été adressés conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, et, en conséquence, que l'assemblée générale peut valablement délibérer. L'assemblée lui en donne acte.

Le Président a convoqué l'assemblée générale qui est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Président ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2021** ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le **31 décembre 2021** ;
- Affectation du résultat ; distribution de dividendes.
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne lecture du rapport du Président portant sur les projets de résolutions.

Puis, le Président déclare la discussion ouverte. Un débat s'instaure ensuite entre les associés.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour suivant :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le **31 décembre 2021** tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés disposant d'un droit de vote

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 569.727 euros :

- ➔ à la réserve légale à hauteur de 5% soit 28.487 euros
- ➔ le solde au compte « REPORT A NOUVEAU » soit 541.240 euros

Enfin, l'assemblée générale rappelle qu'il n'a été distribué aucun dividende depuis la constitution de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés disposant d'un droit de vote

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce, prend acte dudit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés disposant d'un droit de vote

QUATRIEME RESOLUTION

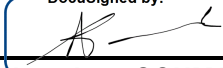
L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités notamment de dépôt.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés disposant d'un droit de vote

CLOTURE

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.

DocuSigned by:

026A7B07F15741B3
Monsieur Aton SOUMACHE



61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX



179 Boulevard Haussmann
75008 PARIS

On Entertainment

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire
et conseil de surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

PSK

Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
Siège social : 179 Boulevard Haussmann
Capital de 7 600 euros - RCS PARIS 492 297 361

On Entertainment

Société par actions simplifiée

Capital de 4 327 161 euros

Siège social : 46, avenue de Breteuil 75007 PARIS

RCS : Paris 790 159 495

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société On Entertainment,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société On Entertainment relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 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.

En particulier, le paragraphe « Immobilisations financières » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités d'évaluation, d'amortissement et de dépréciation des œuvres audiovisuelles figurant à l'actif du bilan de votre société. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables appliquées à ces opérations et des estimations retenues par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et des informations fournies dans l'annexe, leur correcte application, et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations.

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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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.823-10-1 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.

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 15 juin 2022

A blue ink signature, appearing to be 'G. Devaux', written in a cursive style.

Guillaume Devaux

PSK

Paris, le 15 juin 2022

A black ink signature, appearing to be 'S. Kuperberg', written in a cursive style.

Stéphane Kuperberg

2021



**COMPTES ANNUELS
SAS ON ENTERTAINMENT
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 114	16 114		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 625		2 625	2 625
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	296 034	174 739	121 295	161 958
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	14 374 828		14 374 828	14 244 828
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 888		74 888	74 888
ACTIF IMMOBILISE	14 764 488	190 853	14 573 636	14 484 299
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	26 681 649		26 681 649	20 716 285
Autres créances	31 317 719		31 317 719	31 278 660
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	469 784		469 784	1 905
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	53 391		53 391	125 060
ACTIF CIRCULANT	58 522 543		58 522 543	52 121 912
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 498		3 498	191 792
TOTAL GENERAL	73 290 529	190 853	73 099 676	66 798 004

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 4 327 161)	4 327 161	4 326 412
Primes d'émission, de fusion, d'apport	26 016 214	26 016 214
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	153 269	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	1 775 433	- 1 136 682
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	569 727	3 065 384
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	32 841 804	32 271 327
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 498	191 792
Provisions pour charges		
PROVISIONS	3 498	191 792
DETTE FINANCIERE		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 110 855	2 249 425
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	12 581 899	13 772 349
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTE D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	4 027 580
Dettes fiscales et sociales	5 231 361	4 377 262
DETTE DIVERSE		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 233 799	9 119 994
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTE	39 664 285	33 546 610
Ecart de conversion passif	590 089	788 275
TOTAL GENERAL	73 099 676	66 798 004

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice
	France	Exportation	Total	2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 327 531	2 215 860	11 543 391	8 947 910
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 327 531	2 215 860	11 543 391	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			9 678	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				3 502
Autres produits			1 936	2 920
PRODUITS D'EXPLOITATION			11 555 005	8 954 333
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			4 510 308	3 454 620
Impôts, taxes et versements assimilés			86 609	152 608
Salaires et traitements			3 111 766	3 083 780
Charges sociales			743 507	988 876
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			61 697	59 799
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 997 340	1 014 106
CHARGES D'EXPLOITATION			10 511 228	8 753 791
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 043 777	200 542
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			726 902	150 637
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			505 266	94 692
Reprises sur provisions et transferts de charges			191 792	43 665
Différences positives de change			29 844	12 279
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 202 638	1 201 647
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 498	191 792
Intérêts et charges assimilées			1 189 917	984 925
Différences négatives de change			9 223	24 929
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-475 736	-1 051 009
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			568 041	-850 467
PRODUITS EXCEPTIONNELS			11 686	15 019 207
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			11 686	19 207
Produits exceptionnels sur opérations en capital				15 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			10 000	11 103 356
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			10 000	74 142
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				11 029 214
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 686	3 915 851
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices				
TOTAL DES PRODUITS			12 293 593	24 124 178
TOTAL DES CHARGES			11 723 865	21 058 794
BENEFICE OU PERTE			569 727	3 065 384

ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	16
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	7	5.4. DETAIL DES DETTES.....	17
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	5.5. CHARGES A PAYER	17
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	18
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	18
3.1. IMMOBILISATIONS.....	9	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	18
3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9	6.3. RESULTAT FINANCIER	19
3.1.2. Immobilisations financières.....	10	6.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL	19
3.2. CREANCES ET DETTES.....	10	6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	20
3.3. PROVISIONS.....	10	6.5.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	20
3.4. FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	10	6.5.2 Fiscalité différée	20
3.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS.....	10	7. INFORMATIONS DIVERSES	21
3.6. OPERATIONS EN DEVISES	10	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	21
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	11	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	21
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	7.3. IDENTITE DE LA SOCIETE TETE DE GROUPE.....	21
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	11	7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	22
4.1.2. Tableau des amortissements.....	12	7.5. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	23
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12	7.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES.....	23
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	13	7.7. ENGAGEMENTS DE RETRAITE	23
4.4. DETAIL DES CREANCES	13		
4.5. PRODUITS A RECEVOIR.....	14		
4.6. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	14		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	15		
5.1. CAPITAUX PROPRES	15		
5.1.1. Composition du Capital Social	15		
5.1.2. Affectation des résultats de l'exercice 2019 :.....	15		
5.1.3. Tableau de variation des capitaux propres.....	15		
5.2. PROVISIONS POUR RISQUES.....	16		

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 73 099 676 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 569 727 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 15/02/2022 par les dirigeants de l'entreprise.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Covid-19 :

Dans la continuité de l'exercice 2020, la pandémie du Covid-19 a provoqué temporairement des difficultés dans l'exercice de nos métiers se traduisant par des décalages sur les productions en cours ainsi que des décalages de mise en production de nouveaux films et séries.

Le groupe dont fait partie l'entreprise a bénéficié d'aides de l'Etat (fonds de solidarité, exonérations de charges sociales et aide au paiement) et a sollicité la mise en place de prêts garantis par l'état (PGE) qui lui ont permis de gérer cette période de crise plus sereinement.

Les variations de performance observées dans les états financiers de la société traduisent principalement les effets de la crise sanitaire.

Compte tenu des impacts multiples, mais aussi des mesures d'économies qui ont été mises en œuvre, il n'est pas possible d'isoler dans la variation de la performance la part qui serait imputable au COVID-19.

L'entreprise privilégie également la santé de ses collaborateurs et veille à respecter les mesures restrictives en vigueur.

La société s'attend raisonnablement à disposer des ressources adéquates pour continuer à fonctionner pendant au moins les 12 prochains mois et a conclu que l'établissement des comptes selon le principe de continuité d'exploitation reste approprié.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La situation en Ukraine constitue un évènement post-clôture.

Cette dernière n'a pas d'incidence financière sur les comptes clos au 31.12.2021, dans la mesure où il s'agit d'un événement relatif à une situation nouvelle.

Les premières analyses de l'exposition du groupe conduisent à un impact financier non significatif, sur les comptes du groupe et sur les hypothèses budgétaires..

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 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 dits 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 d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

3.1 Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

3.1.2. Immobilisations financières

Les participations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur d'utilité de la participation devient inférieure au prix d'acquisition. La valeur d'utilité est déterminée notamment à partir de la valorisation de la quote-part d'actif net détenu, par tout moyen pertinent (actif net, méthode des cash-flows futurs, par exemple)

3.2 Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3 Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

3.4 Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

3.5 Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.6 Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	18 739				18 739
Total 1 Incorporelles	18 739	0	0	0	18 739
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	13 301				13 301
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	261 699	21 033			282 732
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	275 000	21 033	0	0	296 033
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	293 739	21 033	0	0	314 772

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	16 114			16 114
Total 1	16 114	0	0	16 114
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	2 346	1330		3 676
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	110 695	60 367		171 062
Emballages récupérables et divers				
Total 2	113 041	61 697	0	174 738
TOTAL	129 155	61 697	0	190 852

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	14 244 828	130 000		14 374 828		14 374 828
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	74 888			74 888		74 888
TOTAL	14 319 716	130 000	0	14 449 715	0	14 449 716

L'augmentation des titres de participation correspond au rachat des Titres 2.9 holding en date du 09/02/2021 auprès de Mauritz Bormann pour un montant de 130 000 €.

4.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 58 127 646 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	74 888	74 888	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 888	74 888	
ACTIF CIRCULANT :	58 052 759	58 052 759	0
Clients	26 681 649	26 681 649	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	53 456	53 456	
Organismes sociaux	130 796	130 796	
Etat : impôts et taxes diverses	1 085 843	1 085 843	
Groupe et associés	23 597 204	23 597 204	
Débiteurs divers	6 450 420	6 450 420	
Charges constatées d'avance	53 391	53 391	
TOTAL	58 127 646	58 127 646	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.4 Détail des créances

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	26 681 649		26 681 649	20 716 286
Autres créances	31 317 719		31 317 719	31 278 660
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	57 999 365	0	57 999 365	51 994 946

4.5 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Avoirs à recevoir	57 657	57 657
Autres Produits à recevoir		
Factures à établir	130 170	127 556
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	391 099	335 818
TOTAL	578 926	521 031

4.6 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 53 391 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	53 391	125 060
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	53 391	125 060

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du Capital Social

Par décision du Président en date du 20/01/2021, le capital social a été porté de 4 326 412 euros à 4 327 161,00 euros décomposé en 4 327 161 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros soit une augmentation du capital de 749 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 326 412	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	4 327 161	1,00

5.1.2. Affectation des résultats de l'exercice :

Les comptes de l'exercice au 31/12/2020 ont fait apparaître un résultat de 3 065 384 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce résultat a été affecté au report à nouveau pour 2 912 114 euros et en réserve légale pour 153 270 euros.

5.1.3. Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 31/12/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	4 326 412		749		4 327 161
Primes d'émission	26 016 214				26 016 214
Réserve légale	0		153 269		153 269
Report à Nouveau	-1 136 682	3 065 384		153 269	1 775 432
Résultat de l'exercice	3 065 384	-3 065 384	569 727		569 727
Total Capitaux Propres	32 271 328	0	723 745	-153 269	32 841 804

5.2. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	191 792	3 497	191 792	3 497
TOTAL	191 792	3 497	191 792	3 497

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTE	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	1 849 605	1 849 605		
à plus d'1 an à l'origine	2 261 250		2 261 250	
Emprunts et dettes financières divers	12 581 899	12 581 899		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	8 506 371		
Personnel et comptes rattachés	427 598	427 598		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	424 754	424 754		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 231 468	4 231 468		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	147 541	147 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	9 233 799	9 233 799		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	39 664 285	39 664 285	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 261 250			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Détail des dettes

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 39 664 285 € :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 506 371	4 027 580
Dettes fiscales et sociales	5 231 361	4 377 262
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 110 855	2 249 425
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	12 581 899	13 772 349
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 233 799	9 119 994
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	39 664 285	33 546 610

5.5 Charges à payer

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Intérêts courus sur emprunts	11 250	
Avoirs à établir		520 243
Factures non parvenues	925 643	2 154 085
Personnel Charges à payer	538 615	468 860
Autres Charges à payer	180 415	151 971
Intérêts courus sur découverts bancaires	770	841
Intérêts courus sur compte courant	571 116	445 808
TOTAL	2 227 808	3 751 808

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2021 CEE + Export	Total	Exercice 2020 Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	6 975 995	4 567 395	11 543 391	8 947 911
Chiffre d'affaires	6 975 995	4 567 395	11 543 391	8 947 911
%	60%	40 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	9 678	0
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		3 502
Autres produits	1 936	2 920
TOTAL	11 614	6 320

6.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -475 736 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	726 902	150 638
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	505 266	94 693
Reprises sur provisions et transferts de charges	191 792	43 665
Différences positives de change	29 844	12 279
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	1 202 638	1 201 647
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 498	191 792
Intérêts et charges assimilées	1 189 917	984 925
Différences négatives de change	9 223	24 929
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-475 736	- 1 051 009

6.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 1 686 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 686	15 019 207
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 686	19 207
Produits exceptionnels sur opérations en capital		15 000 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 000	11 103 356
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 000	74 142
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		11 029 214
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 686	3 915 851

6.5. Impôt sur les bénéfices

6.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		569 727
1. Réintégrations fiscales		1 492 005
2. Déductions fiscales		1 430 908
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	630 825	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		630 825
RESULTAT FISCAL	0	

6.5.2. Fiscalité différée

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisées à 25 % fait ressortir une créance future d'un montant de 485 554 euros.

Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôts :	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse de prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion actif	3 498
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	3 498
Allègements de la dette future d'impôts :	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges non déductibles de l'exercice	3 498
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	580 089
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	593 587
C. Déficits reportables	1 352 127
Estimation du montant de la créance future	485 554

$$\text{Base} = B + C - A$$

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	25.67
Agents de maîtrise, techniciens et employés	9.30
Ouvriers	
TOTAL	34.97

7.2. Identité de la société mère consolidante

Dénomination sociale : MEDIAWAN HOLDING

Forme : SAS

SIREN : 884 631 482

Au capital de : 50 613 650 euros

Adresse du siège social : 46 avenue de Breteuil 75007 PARIS

Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenues : Siège social de la société.

7.3. Identité de la société tête de groupe

Dénomination : HOLDCO BRETEUIL

Forme : SAS

SIREN : 884 796 897

Capital : 5 900 727 euros

Adresse du siège social : 46, Avenue de Breteuil 75007 Paris

Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenues : Siège social de la société.

7.5 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
SAS ONYX (75007 Paris)	98 025	-9 098 298	100%	2 450 977
SAS METHOD ANIMATION (75007 Paris)	58 245	10 361 244	100%	5 595 462
SARL ON (75007 Paris)	1 307	-1 427 692	100%	-16 965
SAS NICE PICTURE (75007 Paris)	72 005	-11 174	81.25%	-14 137
Studio d'animation ON MONTREAL (Canada)	1 000	108 892	100%	2 292 952
2.9 Film Holding Ltd. (Royaume Uni)	2 000	-11 116 958	100%	859 417

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Montant des prêts et avances
- Filiales détenues à + de 50%	14 374 828		22 192 595
- Participations (de 10 à 50%)			

Les capitaux propres autres que le capital social sont présentés en devise locale soit l'euro à l'exception des entités ON ANIMATION STUDIOS MONTREAL (Dollar canadien), 2.9 HOLDING (Livre Sterling).

Au 31 décembre 2021, malgré une quote-part de situation nette inférieure à la valeur comptable des titres, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur les titres ONYX, ON, ON ANIMATION MONTREAL et 2.9 HOLDING compte tenu des perspectives de résultats futurs.

En 2016, la société ON ENTERTAINMENT a souscrit pour le montant non significatif de 1 euro au capital social lors de la création de la société 2.9 HOLDING, souscription de 50% des titres, le capital de la société s'élevant à 2 euros. Le capital social n'a pas été versé au 31 décembre 2020.

En 2017, la société ON ENTERTAINMENT a créé la société ON US aux Etats Unis. Aucun capital social n'a été versé au 31 décembre 2021.

7.6 Rémunération des organes d'administration

Aucune rémunération n'est allouée aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.

7.7. Engagements financiers donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Caution Emprunt IQ pour ON Animation Studio Montréal	1 285 694		1 285 694	
Garantie du crédit de production Chapter 2 – projet « Carmen »	6 566 803		6 566 803	
Développement N°20140203	580 000		580 000	
Dette DEC (Montréal)	1 165 501		1 165 501	
	18 730 620	0	18 730 620	0

La société s'est portée caution pour le compte de sa filiale détenue à 100% ON ANIMATION STUDIO MONTREAL à hauteur à l'origine de 2 400 000 dollars canadiens en garantie de l'attribution d'un prêt à taux zéro octroyé par Investissement Québec à ON Animation Studio Montréal dans le cadre de l'installation du studio à Montréal.

7.7 Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Les obligations de la société ON ENTERTAINMENT en matière de retraite des salariés se caractérisent par des contrats à cotisations définies, calculées sur la base des rémunérations versées d'une part et des obligations à prestations définies lors du départ en retraite. Le montant de ce dernier engagement au 31 décembre 2021 s'élève à 454 791 €. Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Convention collective applicable : production audiovisuelle
- Taux d'actualisation : 0.99 %
- Taux de charges sociales : 47.22%
- Taux de revalorisation des salaires 1.5%
- Taux de turn over : fort
- Table de mortalité hommes et femmes : Insee 2018
- Mode de calcul des droits : Service prorata

Au 31 décembre 2021, ces hypothèses sont cohérentes avec celles retenues par le Groupe MEDIAWAN dans le cadre de l'établissement de ses comptes consolidés.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003–R.01 du 1er avril 2003.



SAS ON ENTERTAINMENT
46 Avenue de Breteuil

75007 PARIS 7E
FRANCE.