

DocuSigned by:

Delphine Casaux

02529B6D4F10444...

## 1. Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises		948	948	1 735
Production vendue de biens				
Production vendue de services	29 054 465	501 468	29 555 933	21 082 067
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>29 055 412</b>	<b>501 468</b>	<b>29 556 880</b>	<b>21 083 802</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			44 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			576 714	2 871 911
Autres produits			435	247
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>30 178 029</b>	<b>23 955 960</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			-26 380	29 900
Variation de stock (marchandises)			-9 839	85 916
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			19 670 742	15 839 694
Impôts, taxes et versements assimilés			452 081	622 928
Salaires et traitements			10 867 246	7 401 220
Charges sociales			5 701 669	3 986 621
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 587 222	1 981 468
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				63 314
Autres charges			2 099 237	1 049 248
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>42 341 978</b>	<b>31 060 309</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-12 163 949</b>	<b>-7 104 349</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			17 338 788	8 429 661
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			19 584 359	
Différences positives de change			208	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>36 923 354</b>	<b>8 429 661</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 221 972	41 000 820
Intérêts et charges assimilées			14 924 306	9 191 316
Différences négatives de change			747	1 186
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>16 147 025</b>	<b>50 193 322</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>20 776 329</b>	<b>-41 763 660</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 612 381</b>	<b>-48 868 010</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				8 701 602
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			331 921	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>331 921</b>	<b>8 701 602</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 262	344
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				8 704 169
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				331 921
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>1 262</b>	<b>9 036 434</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>330 659</b>	<b>-334 832</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-50 733	-191 562
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>67 433 305</b>	<b>41 087 223</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>58 439 532</b>	<b>90 098 503</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>8 993 773</b>	<b>-49 011 279</b>

## 2. Bilan

DocuSigned by:  
  
 02529B6D4F10444...

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	17 782	17 782		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 364 364	1 032 545	1 331 819	1 556 364
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 419 849	37 848	1 382 002	243 202
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 636 926	2 383 476	4 253 450	4 266 923
Immobilisations en cours	327 797		327 797	30 380
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	238 296 301	21 421 461	216 874 840	188 352 352
Créances rattachées à des participations	342 570 259		342 570 259	315 148 335
Autres titres immobilisés				13 082 059
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 871 232		1 871 232	1 772 968
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>593 504 510</b>	<b>24 893 112</b>	<b>568 611 398</b>	<b>524 452 584</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	49 110		49 110	39 271
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	27 866 843		27 866 843	22 846 151
Autres créances	3 143 435		3 143 435	3 405 302
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	12 920 095		12 920 095	4 786 633
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	816 357		816 357	2 664 367
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>44 795 841</b>		<b>44 795 841</b>	<b>33 741 724</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				1 911 533
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>638 300 351</b>	<b>24 893 112</b>	<b>613 407 239</b>	<b>560 105 841</b>

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel ( dont versé : 405 295 )	405 295	403 425
Primes d'émission, de fusion, d'apport	350 329 826	350 331 696
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	-78 787 367	-29 776 087
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 993 773</b>	<b>-49 011 279</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>280 941 527</b>	<b>271 947 754</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 736 003	19 587 524
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 736 003</b>	<b>19 587 524</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 055 500	223 123 475
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	209 487 770	487 770
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		697 550
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 171 429	19 086 770
Dettes fiscales et sociales	7 162 882	6 781 176
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	609 635	350 595
Autres dettes	84 756 329	17 471 798
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	486 164	571 429
<b>DETTES</b>	<b>330 729 709</b>	<b>268 570 563</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>613 407 239</b>	<b>560 105 841</b>

## **MEDIAWAN**

Société par actions simplifiée au capital de 405 295,19 €  
Siège social : 46 Av. de Breteuil, 75007 Paris, France  
815286398 - RCS Paris  
(la « **Société** »)

### **PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DES ASSOCIES EN DATE DU 22 JUIN 2023**

Le 22 juin 2023, à 9h, les associés de la Société se sont réunis en assemblée générale ordinaire (l'« Assemblée Générale ») par visioconférence, sur convocation du Président conformément à l'article 18.1 des statuts de la Société, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports du Président
- Rapports des commissaires aux comptes
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Quitus au Président et aux Directeurs généraux délégués pour l'accomplissement de leurs fonctions au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Affectation du résultat

Le Président de la Société étant absent, les associés présents et représentés élisent, conformément à l'article 17.3 des statuts de la Société, Mediawan Holding SAS, associé majoritaire de la Société, dûment représentée par Madame Soizick de Linares conformément à une délégation de pouvoirs consentie à cet effet, en qualité de président de séance (le « Président de Séance »).

La feuille de présence, certifiée exacte par le Président de Séance, permet de constater que les associés présents ou représentés, possèdent ensemble plus de 50% des droits de vote attachés aux actions composant le capital social de la Société. L'Assemblée Générale peut donc valablement délibérer.

Grant Thornton et Mazars, Commissaires aux comptes titulaires de la Société, dûment convoqués, sont absents et excusés.

Assistent également par visioconférence :

- Madame Axelle Guio, Directrice administrative et financière
- Madame Aimée Chupin, Responsable juridique

Le Président de Séance prend acte de ce que les documents prévus par le Code de commerce ont été tenus à la disposition des associés afin qu'ils puissent en prendre connaissance ou en recevoir copie dans les conditions et délais prévus par le Code de commerce et les statuts de la Société.

Le Président de Séance fait observer que la présente Assemblée Générale a été convoquée conformément aux dispositions de l'article 18 des statuts.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Puis, le Président de Séance donne lecture de ses rapports et des rapports des commissaires aux comptes.

La discussion est ouverte.

Diverses observations sont échangées et personne ne demandant plus la parole, le Président de Séance met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

*Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 – Quitus à la Direction*

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture :

- Du rapport de gestion du Président de la société sur l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Du rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de l'exercice écoulé,

approuve l'inventaire et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui ont été présentés et établis par le Président, faisant ressortir un bénéfice d'un montant de 8 993 772,00 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes.

En conséquence, l'assemblée générale donne quitus au Président et aux Directeurs généraux délégués pour l'exécution de leur mission au cours de l'exercice écoulé.

L'Assemblée Générale prend acte qu'au cours de l'exercice écoulé, les dépenses non déductibles du résultat fiscal, conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, sont inexistantes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022*

L'Assemblée Générale prend acte de la situation comptable suivante :

#### **Situation comptable (avant affectation) :**

Réserve légale : 0 €  
Report à nouveau : -78 787 367 €  
Autres réserves : 0 €

#### **Résultat de l'exercice :**

Un bénéfice de 8 993 772 €

**Elle décide sur proposition du Président, d'affecter ce résultat de la façon suivante :**

Réserve légale : 0 €  
Report à nouveau : 8 993 772 €  
Autres réserves : -0 €  
Dividende : 0 €

**Situation comptable (après affectation) :**

Réserve légale : 0 €

Report à nouveau : -69 793 595 €

Autres réserves : 0 €

Conformément à la loi, il est précisé qu'au titre des trois précédents exercices, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**TROISIEME RÉOLUTION**

*Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce*

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce, constate qu'aucune convention nouvelle n'est intervenue au cours de l'exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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

Il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président de Séance.

DocuSigned by:  
*Soizick de Linares*  
F8537D83E389486...

**MEDIAWAN HOLDING SAS**

Dûment représentée par Madame Soizick de Linares  
Président de Séance



Mazars  
Tour Exaltis  
61, rue Henri Regnault  
92400 Courbevoie



Grant Thornton  
Membre français de Grant Thornton International  
29, rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

DocuSigned by:  
*Delphine Carayon*  
02529B6D4F10444...

## MEDIAWAN

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

## **MEDIAWAN**

Société par actions simplifiée au capital de 405 295,19 euros

Siège social : 46, avenue de Breteuil 75007 Paris

RCS : 815 286 398 Paris

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'assemblée générale de la société Mediawan,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Mediawan relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 du commissaire 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<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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 titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition hors frais accessoires selon les modalités décrites dans la note 6.5 « Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés » des règles et méthodes comptables de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs. Nous nous sommes par ailleurs assurés du caractère approprié des informations présentées dans les notes 6.5 « Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés » des règles et méthodes comptables et 7.3 « Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels.

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.

## 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 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 21 avril 2023

Les commissaires aux comptes

Mazars

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'G' followed by several horizontal strokes.

Guillaume Devaux

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

A blue ink signature consisting of a stylized 'L' followed by several horizontal strokes.

Laurent Bouby

# **Mediawan SAS**

**SIREN : 815 286 398**

**46, Avenue de Breteuil**

**75007 PARIS**

## **Comptes Sociaux**

**au 31 décembre 2022**

**Sommaire**

1.	Compte de résultat .....	4
2.	Bilan .....	5
3.	Variation des capitaux propres .....	7
4.	Présentations générales de l'annexe .....	8
<b>4.1.</b>	<b>Critères de l'entreprise</b> .....	8
<b>4.2.</b>	<b>Informations relatives à l'entreprise</b> .....	8
5.	Faits significatifs .....	9
6.	Règles et méthodes comptables .....	12
<b>6.1.</b>	<b>Principes généraux</b> .....	12
<b>6.2.</b>	<b>Dérogations</b> .....	12
<b>6.3.</b>	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	12
<b>6.4.</b>	<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b> .....	13
<b>6.5.</b>	<b>Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés</b> .....	13
<b>6.6.</b>	<b>Créances</b> .....	14
<b>6.7.</b>	<b>Charges constatées d'avance</b> .....	14
<b>6.8.</b>	<b>Trésorerie et Valeurs mobilières de placement</b> .....	14
<b>6.9.</b>	<b>Opérations en devises</b> .....	14
<b>6.10.</b>	<b>Dépréciation pour risques et charges</b> .....	14
<b>6.11.</b>	<b>Distinction entre résultat courant et exceptionnel</b> .....	14
<b>6.12.</b>	<b>Recours à des estimations</b> .....	14
7.	Informations sur le bilan clos le 31 décembre 2022 .....	15
<b>7.1.</b>	<b>Immobilisations incorporelles</b> .....	15
<b>7.2.</b>	<b>Immobilisations corporelles</b> .....	15
<b>7.3.</b>	<b>Immobilisations financières</b> .....	16
<b>7.4.</b>	<b>Amortissements</b> .....	177
<b>7.5.</b>	<b>Autres éléments d'actif</b> .....	18
<b>7.6.</b>	<b>Capitaux propres</b> .....	19
<b>7.7.</b>	<b>Provisions pour risques et charges</b> .....	20
<b>7.8.</b>	<b>Autres éléments du passif</b> .....	20
8.	Informations sur l'activité 2022 .....	21
<b>8.1.</b>	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	21
<b>8.2.</b>	<b>Charges d'exploitation</b> .....	21
<b>8.3.</b>	<b>Effectifs</b> .....	21
<b>8.4.</b>	<b>Résultat financier</b> .....	22
<b>8.5.</b>	<b>Résultat exceptionnel</b> .....	22
9.	Engagements hors bilan .....	23
<b>9.1.</b>	<b>Engagements financiers</b> .....	23
<b>9.2.</b>	<b>Crédits-baux</b> .....	23
<b>9.3.</b>	<b>Engagements de retraite</b> .....	23
<b>9.4.</b>	<b>Instruments financiers</b> .....	24

<b>10.</b>	<b>Autres informations.....</b>	<b>25</b>
<b>10.1.</b>	<b>Consolidation.....</b>	<b>25</b>
<b>10.2.</b>	<b>Accroissement et allégement de la dette future d'impôt .....</b>	<b>25</b>
<b>11.</b>	<b>Informations sur la séparation des exercices.....</b>	<b>26</b>
<b>11.1.</b>	<b>Détail des charges à payer .....</b>	<b>26</b>
<b>11.2.</b>	<b>Détail des produits à recevoir .....</b>	<b>26</b>
<b>11.3.</b>	<b>Détail des charges et produits constatés d'avance .....</b>	<b>26</b>
<b>11.4.</b>	<b>Evènements postérieurs à la clôture.....</b>	<b>26</b>

DocuSigned by:

Delphine Casaux

02529B6D4F10444...

## 1. Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises		948	948	1 735
Production vendue de biens				
Production vendue de services	29 054 465	501 468	29 555 933	21 082 067
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>29 055 412</b>	<b>501 468</b>	<b>29 556 880</b>	<b>21 083 802</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			44 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			576 714	2 871 911
Autres produits			435	247
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>30 178 029</b>	<b>23 955 960</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			-26 380	29 900
Variation de stock (marchandises)			-9 839	85 916
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			19 670 742	15 839 694
Impôts, taxes et versements assimilés			452 081	622 928
Salaires et traitements			10 867 246	7 401 220
Charges sociales			5 701 669	3 986 621
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 587 222	1 981 468
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				63 314
Autres charges			2 099 237	1 049 248
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>42 341 978</b>	<b>31 060 309</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-12 163 949</b>	<b>-7 104 349</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			17 338 788	8 429 661
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			19 584 359	
Différences positives de change			208	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>36 923 354</b>	<b>8 429 661</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 221 972	41 000 820
Intérêts et charges assimilées			14 924 306	9 191 316
Différences négatives de change			747	1 186
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>16 147 025</b>	<b>50 193 322</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>20 776 329</b>	<b>-41 763 660</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 612 381</b>	<b>-48 868 010</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				8 701 602
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			331 921	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>331 921</b>	<b>8 701 602</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 262	344
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				8 704 169
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				331 921
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>1 262</b>	<b>9 036 434</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>330 659</b>	<b>-334 832</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-50 733	-191 562
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>67 433 305</b>	<b>41 087 223</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>58 439 532</b>	<b>90 098 503</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>8 993 773</b>	<b>-49 011 279</b>

## 2. Bilan

DocuSigned by:  
  
 02529B6D4F10444...

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	17 782	17 782		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 364 364	1 032 545	1 331 819	1 556 364
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 419 849	37 848	1 382 002	243 202
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 636 926	2 383 476	4 253 450	4 266 923
Immobilisations en cours	327 797		327 797	30 380
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	238 296 301	21 421 461	216 874 840	188 352 352
Créances rattachées à des participations	342 570 259		342 570 259	315 148 335
Autres titres immobilisés				13 082 059
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 871 232		1 871 232	1 772 968
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>593 504 510</b>	<b>24 893 112</b>	<b>568 611 398</b>	<b>524 452 584</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	49 110		49 110	39 271
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	27 866 843		27 866 843	22 846 151
Autres créances	3 143 435		3 143 435	3 405 302
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	12 920 095		12 920 095	4 786 633
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	816 357		816 357	2 664 367
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>44 795 841</b>		<b>44 795 841</b>	<b>33 741 724</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				1 911 533
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>638 300 351</b>	<b>24 893 112</b>	<b>613 407 239</b>	<b>560 105 841</b>

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel ( dont versé : 405 295 )	405 295	403 425
Primes d'émission, de fusion, d'apport	350 329 826	350 331 696
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	-78 787 367	-29 776 087
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 993 773</b>	<b>-49 011 279</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>280 941 527</b>	<b>271 947 754</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 736 003	19 587 524
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 736 003</b>	<b>19 587 524</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 055 500	223 123 475
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	209 487 770	487 770
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		697 550
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 171 429	19 086 770
Dettes fiscales et sociales	7 162 882	6 781 176
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	609 635	350 595
Autres dettes	84 756 329	17 471 798
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	486 164	571 429
<b>DETTES</b>	<b>330 729 709</b>	<b>268 570 563</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>613 407 239</b>	<b>560 105 841</b>

### 3. Variation des capitaux propres

En milliers d'euros	Capital	Primes	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux
<b>Situation à la clôture au 31/12/2020</b>	<b>338</b>	<b>276 707</b>	<b>(21 786)</b>	<b>(7 990)</b>	<b>247 268</b>
Variation de capital de l'entreprise	66	73 625	-	-	73 691
Affectation de résultat 2020	-	-	(7 990)	7 990	-
Distribution effectuée par l'entreprise	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(49 011)	(49 011)
Autres variations	-	-	-	-	-
<b>Situation à la clôture au 31/12/2021</b>	<b>403</b>	<b>350 332</b>	<b>(29 776)</b>	<b>(49 011)</b>	<b>271 948</b>
Variation de capital de l'entreprise	2	(2)	-	-	-
Affectation de résultat 2021	-	-	(49 011)	49 011	-
Distribution effectuée par l'entreprise	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	8 994	8 994
Autres variations	-	-	-	-	-
<b>Situation à la clôture au 31/12/2022</b>	<b>405</b>	<b>350 330</b>	<b>(78 787)</b>	<b>8 994</b>	<b>280 942</b>

## **4. Présentations générales de l'annexe**

### **4.1. Critères de l'entreprise**

Les critères de l'entreprise tels que définis par le décret 2005 – 1757 du 30 décembre 2005 concernant l'annexe sont les suivants :

- Période de clôture : le 31 décembre 2022
- Durée de l'exercice : 12 mois
- Durée de l'exercice précédent : 12 mois
- Total du bilan : 613 407 milliers d'euros
- Chiffres d'affaires 2022 : 29 557 milliers d'euros
- Effectif au 31 décembre 2022 : 152 salariés et 4 mandataires sociaux rémunérés

A défaut de précisions contraires, l'ensemble des informations contenues dans la présente annexe est exprimé en milliers d'euros.

### **4.2. Informations relatives à l'entreprise**

Mediawan SAS est une société par actions simplifiées immatriculée en France et inscrite au RCS de Paris sous le numéro SIREN 815 286 398. Son capital se compose de 40 529 519 actions de valeur nominale 0,01 euro pour un capital social de 405 295 euros. Le siège social de la Société est sis au 46 avenue de Breteuil, 75007 Paris, France.

## 5. Faits significatifs

- **Croissance externe**

- Le 10 juin 2022, Mediawan Studio France a acquis 50,02% de la société Anthracite Productions.
- Le 21 mars 2022, Mediawan Studio France a acquis toutes les actions de la compagnie Cameron's portant ainsi son taux de détention à 100%.
- Le 2 mai 2022, 100% des titres de Mediawan Fiction (renommé Georgia) ont été vendu à Mediawan Prod. Dans la foulée, Mediawan Prod a cédé 40% de cette société, portant ainsi son taux de détention à 60%.
- Le 6 mai 2022 Mediawan Studio France a cédé 40% des titres de Black Wizard portant ainsi son taux de détention à 60%.
- Le 23 juin 2022 Mediawan Studio France a acquis la totalité des parts de la société JPG films portant ainsi son taux de détention à 100%.
- Le 27 juin 2022, Makever a acquis la totalité des parts de Alaudas Films portant ainsi sa participation à 100%.
- Le 28 juin 2022, Mediawan Studio France a acquis une partie (10%) des titres de la société Italienne Palomar portant ainsi son taux de détention à 81,96%.
- Le 4 juillet 2022 Mediawan International a acheté une partie des parts de la société WeekEnd Studio portant ainsi sa détention à 51,01%.
- Le 22 juillet 2022, Mediawan Studio France a acquis la totalité des parts de la société Black Dynamite portant ainsi sa participation à 100%.

- **Croissance interne**

- Le 13 octobre 2022, Mediawan SAS a acquis la totalité des parts de la société On Entertainment portant ainsi sa participation à 100%. Dans le même temps Mediawan Cinéma a acquis la totalité des parts de Chapter 2 puis a recédé une partie de ces parts portant ainsi sa détention à 50,01%.
- Le 24 février 2022, Mediawan Cinéma a effectué une augmentation de capital d'un montant de 35 000€, souscrite en totalité par Mediawan SAS. Son taux de détention est toujours porté à 100%.
- Le 24 février 2022, Mediawan International a effectué une augmentation de capital d'un montant de 35 000€, souscrite en totalité par Mediawan SAS. Son taux de détention est toujours porté à 100%.
- Le 20 octobre 2022, Mediawan SAS a acquis 51% des titres Mediawan Music & Talent.

- **Opérations de structuration au sein du Groupe**

- Constitution le 04 novembre 2022 de la société Mediawan Music & Talent dont Mediawan SAS détient 51% du capital.
- Création de Blue Morning Picture, filiale de Mediawan Cinéma détenue à 20%
- Création de 3 sociétés au sein de On Entertainment :
  - Elliott Studio's détenu à 100%
  - Sylvain Chomet's Picture Box détenu à 75%
  - Somewhere Animation détenu à 60%

- **Refinancement de la dette**

Le 27 juillet 2022, un refinancement de l'emprunt a été effectuée et est maintenant porté par Mediawan Holding. Un nouveau crédit de 209 000 milliers d'euros, entre Mediawan Holding et Mediawan SAS, a été mis en place le 27 juillet 2022, à un taux de 5.60%.

L'étalement des frais de l'ancien crédit a donc été repris en totalité pour un montant de 1 911 533€.

- **Evolution de la gouvernance**

En date du 31 décembre 2022, la gouvernance de la société est toujours la suivante :

Monsieur Pierre-Antoine Capton : Président de la Société

Madame Delphine Cazaux : directrice générale déléguée de la Société

Monsieur Guillaume Izabel : directeur général délégué de la Société

Monsieur Gérard Adsuar : directeur général délégué de la Société

Les membres du Conseil de surveillance, nommés pour une durée illimitée, sont :

- Matthieu Pigasse
- Xavier Niel
- Cécile Cabanis
- Jérôme Nommé
- Philipp Freise
- BPI France investissement
- Heather Moosnick
- Elyce Vania Schogel
- Pierre Lescure
- MACSF Epargne retraite (désignée en remplacement de Stanislas Subra le 14/03/2022)

- **Evolution du capital social**

- Le 18/07/2022, suite à l'acquisition d'actions gratuites dans le cadre du plan d'actions gratuites en date du 2 juillet 2019, Mediawan a procédé à une émission de 24 239 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 403 425,22 euros à 403 667,61 euros composé de 40 366 761 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.
- Le 21/10/2022, suite à l'acquisition d'actions gratuites dans le cadre du plan d'actions gratuites en date du 23 septembre 2020, Mediawan a procédé à une émission de 162 758 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 403 667,61 euros à 405 295,19 euros composé de 40 529 519 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

- **Intégration fiscale**

A partir du 1er janvier 2021, la société Mediawan SAS est intégrée fiscalement dans le groupe d'intégration fiscale dont la société tête de groupe est Mediawan Holding.

A compter des exercices ouverts au 1er janvier 2021, la Société Mediawan Holding (ex Mediawan-Leonine Studios) a opté pour le régime de groupe prévu aux articles 223 L 6 d et 223 A du Code général des impôts.

A ce titre, elle se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés (« IS ») et des contributions additionnelles à l'IS dus par le groupe formé par elle-même et les sociétés membres de ce groupe fiscalement intégré.

Les modalités de répartition de l'impôt sont les suivantes. Chaque filiale versera à la mère, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe intégré (et le cas échéant, de toute cotisation additionnelle telle que, notamment, celle visée à l'article 235 ter ZC du CGI) et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la filiale aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

## 6. Règles et méthodes comptables

### 6.1. Principes généraux

Les comptes sont établis selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, abrogeant le règlement n°99-03 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999 relatif aux comptes annuels ainsi que tous les règlements ultérieurs modifiant certains articles.

Les hypothèses de base suivantes ont été retenues :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Les divers éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les principales règles et méthodes utilisées sont les suivantes :

### 6.2. Dérogations

Il n'a pas été dérogé aux règles de base prévues pour l'établissement des comptes.

### 6.3. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des activités de Mediawan est constitué de la refacturation :

- d'une convention de prestation de services,
- des loyers et charges afférentes répartis au prorata des m<sup>2</sup> loués,
- des plans d'attributions gratuites d'actions
- de certains frais supportés par Mediawan pour le compte de ses filiales,
- de la redevance pour l'utilisation de la marque, qui est égale à 0.2% du chiffre d'affaires réalisé par les filiales au 31/12/2022,
- de différents conseils.

#### 6.4. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition « prix d'achat et frais accessoires » ou à leur coût de production.

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

Frais d'établissement	5 ans
Concessions, brevets et marques	3 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels informatiques	Entre 2 et 3 ans
Mobilier	3 ans
Installations et agencement	Entre 3 et 10 ans

#### 6.5. Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés

Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence, en complément de la dépréciation des titres et des créances rattachées éventuelles, une provision pour risque financier peut être constituée. Une provision sur les comptes courants et prêts est constituée en cas d'indices de perte de valeur ou en présence d'éléments qui démontreraient l'incapacité de la filiale à rembourser ces créances.

La valeur d'utilité est appréciée par titre. Les titres de participation sont valorisés à leur valeur d'utilité, cette dernière étant déterminée selon les cas en fonction :

- de la quote-part d'actif net réévalué,
- de la quote-part de capitaux propres que les titres représentent ou,
- de la valeur recouvrable. La détermination de la valeur recouvrable de chaque titre de participation repose sur des hypothèses et des estimations établies par la direction, notamment la projection des flux de trésorerie attendus établies sur la base des budgets présentés au Conseil de Surveillance et des plans à moyen terme. Ces plans sont construits sur un horizon de 5 ans et une valeur terminale égale à la capitalisation à l'infini d'un flux annuel normatif est ajoutée à la valeur des flux futurs attendus. Le taux d'actualisation appliqué au flux de trésorerie prévisionnels est de 9,31% et le taux de croissance perpétuelle retenu de 2,0%. Un test de dépréciation est réalisé une fois par an à la situation du 31 décembre.

Une reprise de provision a été constatée au 31 décembre 2022 concernant les titres :

- ON Entertainment pour un montant de 757 milliers d'euros,
- Mediawan International pour un montant de 10 milliers d'euros.

Une dépréciation a été constatée au 31 décembre 2022 concernant les titres :

- Mediawan Digital pour un montant de 5 milliers d'euros ainsi qu'une provision pour risque financier de 1 217 milliers d'euros.

## **6.6. Créances**

Les créances sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire calculée en fonction des perspectives de remboursement est inférieure à la valeur comptable.

## **6.7. Charges constatées d'avance**

Au 31 décembre 2022, les charges constatées d'avance correspondent principalement à l'étalement du loyer des locaux de Breteuil ainsi qu'à des redevances.

## **6.8. Trésorerie et Valeurs mobilières de placement**

La trésorerie comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et le contrat de liquidité.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'apport ou à leur prix d'acquisition, et donnent lieu, le cas échéant, à des dépréciations pour les ramener à leur valeur probable de vente.

## **6.9. Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

## **6.10. Provisions pour risques et charges**

Les obligations de la société Mediawan à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêt des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

## **6.11. Distinction entre résultat courant et exceptionnel**

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de la société Mediawan, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

## **6.12. Recours à des estimations**

La production des états financiers établis conformément aux principes comptables français conduit la direction de la société à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces états financiers et les notes qui les accompagnent. Les montants réels pourraient se révéler différents de ceux résultant des estimations effectuées.

## 7. Informations sur le bilan clos le 31 décembre 2022

### 7.1. Immobilisations incorporelles

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés par les postes d'immobilisations incorporelles au cours de l'année 2022 :

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/21	Augm.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/22
Frais d'établissement	18	-	-	-	18
Concessions, brevets et marques	372	-	-	-	372
Autres immobilisations incorporelles	1 707	380	-	-	2 087
Immobilisations incorporelles en cours	194	1 131	-	-	1 325
<b>Valeur brute</b>	<b>2 290</b>	<b>1 512</b>	-	-	<b>3 802</b>
Amort. frais d'établissement	(18)	-	-	-	(18)
Amort. concess., brevets et marques	(203)	(92)	-	-	(295)
Amort. Immos incorp.	(270)	(506)	-	-	(776)
<b>Amortissements</b>	<b>(491)</b>	<b>(598)</b>	-	-	<b>(1 088)</b>
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et marques	169	(92)	-	-	77
Autres immobilisations incorporelles	1 437	(125)	-	-	1 312
Immobilisations incorporelles en cours	194	1 131	-	-	1 325
<b>Valeur nette</b>	<b>1 800</b>	<b>914</b>	-	-	<b>2 714</b>

La colonne « Augmentation » inclut la dotation aux amortissements de la période.

Les immobilisations en cours sont relatives aux projets informatiques en-cours.

### 7.2. Immobilisations corporelles

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés par les postes d'immobilisations corporelles au cours de l'année 2022 :

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/21	Augm.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/22
Installations et agencement	3 530	381	-	-	3 910
Matériels de transports	6	-	-	-	6
Matériels informatiques	953	610	-	-	1 563
Mobilier	1 084	74	-	-	1 158
Immobilisations en cours	30	297	-	-	328
<b>Valeur brute</b>	<b>5 603</b>	<b>1 362</b>	-	-	<b>6 965</b>
Amort. Installations et agencement	(656)	(456)	-	-	(1 113)
Amort. Matériels de transports	(3)	(1)	-	-	(4)
Amort. Matériels informatiques	(353)	(400)	-	-	(753)
Amort. Mobilier	(294)	(221)	-	-	(514)
<b>Amortissements</b>	<b>(1 305)</b>	<b>(1 078)</b>	-	-	<b>(2 383)</b>
Installations et agencement	2 873	(76)	-	-	2 798
Matériels de transports	3	(1)	-	-	2
Matériels informatiques	600	210	-	-	810
Mobilier	790	(147)	-	-	643
Immobilisations en cours	30	297	-	-	328
<b>Valeur nette</b>	<b>4 297</b>	<b>284</b>	-	-	<b>4 581</b>

La colonne acquisition inclut la dotation aux amortissements de la période.

### 7.3. Immobilisations financières

- **Titres de participation et créances rattachées à des participations et autres immobilisations financières**

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés par les postes d'immobilisations financières au cours de l'année 2022 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/22	Acquis.	Transf. & réorg.	Cess. / Remb.	Valeur au 31/12/22
Titres de participation	210 537	27 760	-	-	238 296
Créances sur participations	328 230	50 220	-	(35 880)	342 570
Autres immobilisations financières	1 773	98	-	-	1 871
<b>Valeur brute</b>	<b>540 540</b>	<b>78 078</b>	<b>-</b>	<b>(35 880)</b>	<b>582 738</b>
Titres de participation	(22 184)	763	-	-	(21 421)
Créances sur participations	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
<b>Provisions</b>	<b>(22 184)</b>	<b>763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21 421)</b>
Titres de participation	188 352	28 522	-	-	216 875
Créances sur participations	328 230	50 220	-	(35 880)	342 570
Autres immobilisations financières	1 773	98	-	-	1 871
<b>Valeur nette</b>	<b>518 356</b>	<b>78 841</b>	<b>-</b>	<b>(35 880)</b>	<b>561 316</b>

Les mouvements ayant affectés les titres de participation sont les suivants :

- L'acquisition à 100% de la société ON Entertainment pour un montant de 27 690 milliers d'euros.
- La souscription de 100% des titres à la suite de l'augmentation de capital de Mediawan Cinema pour un montant de 35 milliers d'euros.
- La souscription de 100% des titres à la suite de l'augmentation de capital de Mediawan International pour un montant de 35 milliers d'euros.
- L'acquisition de 51% de la société Mediawan Music & Talent pour un montant de 51 euros.

Les variations sur créances sur participations s'expliquent par :

- Une augmentation de 50 220 milliers d'euros décomposés comme suit :
  - Prêt à ON Entertainment pour 33 510 milliers d'euros,
  - Prêt à Aïto pour 400 milliers d'euros,
  - Prêt à Black Dynamite pour 2 340 milliers d'euros,
  - Prêt à Keewu pour 3 153 milliers d'euros,
  - Prêt à Mai Juin pour 1 570 milliers d'euros,
  - Prêt à Black Swan Tales pour 220 milliers d'euros,
  - Prêt à Mediawan Digital pour 321 milliers d'euros,
  - Prêt à Chapter 2 pour un montant de 500 milliers d'euros,
  - Intérêts sur prêts calculés pour l'année 2022 pour un montant de 8 207 milliers d'euros.
- Un remboursement de 35 880 milliers d'euros affectés à hauteur de :
  - 816 milliers d'euros aux intérêts sur prêts,
  - 35 064 milliers d'euros au capital.

L'augmentation de 98 milliers d'euros des autres immobilisations financières correspond au versement complémentaire du dépôt de garantie aux bailleurs de Breteuil (pour 90 milliers d'euros) et de Montparnasse (pour 8 milliers d'euros).

- **Liste des filiales et participation :**

En milliers d'euros*	Capital	Réserves, reports à nouveau et résultat	% de dét.	Rés. du dernier exercice	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consent. **	CA du dernier exercice* **
MEDIAWAN RIGHTS & THEMATICS RCS BOBIGNY 827 833 484	61 640	58 475	100,00%	54 506	61 709	61 709	169 411	5 195
MEDIAWAN STUDIO RCS PARIS 834 362 584	4 040	(15 059)	100,00%	(5 966)	4 040	4 040	70 480	12 262
ON ENTERTAINMENT RCS PARIS 790 159 495	4 327	27 693	100,00%	(862)	93 534	76 130	33 510	11 942
MEDIAWAN DIGITAL STUDIO RCS PARIS 877 805 853	5	(1 239)	100,00%	(540)	5	-	321	80
MEDIAWAN CINEMA RCS PARIS 888 942 356	45	(6 191)	100,00%	(5 676)	45	45	-	1 297
MEDIAWAN INTERNATIONAL RCS PARIS 888 710 845	45	(4 401)	51,00%	(3 511)	45	45	-	2 090
MEDIAWAN MUSIC & TALENTS RCS PARIS 921 123 733	0	(21)	100,00%	(21)	0	0	-	-
MEDIAWAN PROD RCS NANTERRE 309 001 477	34 441	71 342	100,00%	2 981	78 918	78 918	-	-

[\*] : Sauf mention contraire

[\*\*] : Hors intérêts courus

[\*\*\*] : le CA du dernier exercice s'entend des comptes sociaux 2022

#### 7.4. Amortissements

L'évolution du poste d'amortissement est détaillée dans le tableau au 7.1 pour les immobilisations incorporelles et dans le tableau au 7.2 pour les immobilisations corporelles.

## 7.5. Autres éléments d'actif

- **Ventilation des créances par échéance**

Le tableau ci-après indique la ventilation des créances en fonction de leur date d'échéance :

En milliers d'euros	Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an	Dont entreprises liées
Créances sur participations	342 570	-	342 570	342 570
Prêts	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 871		1 871	1 871
<b>Actif immobilisé</b>	<b>344 441</b>	<b>-</b>	<b>344 441</b>	<b>344 441</b>
Stocks	49	49	-	-
Avances, acomptes sur commandes	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	27 867	27 867	-	27 800
Fournisseurs débiteurs	11	11	-	-
Personnel (actif)	12	12	-	-
Etat – Impôt sur les sociétés (actif)	113	113	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (actif)	2 951	2 951	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Groupe et associés (actif)	51	51	-	-
Débiteurs divers et créditeurs divers	6	6	-	-
Divers avances et acomptes versés	-	-	-	-
<b>Actif circulant</b>	<b>31 059</b>	<b>31 059</b>	<b>-</b>	<b>27 800</b>
<b>Créances</b>	<b>375 501</b>	<b>31 059</b>	<b>344 441</b>	<b>372 241</b>

- **Trésorerie**

La trésorerie nette s'élève à 12 909 milliers d'euros contre (24 153) milliers d'euros au décembre 2021.

## 7.6. Capitaux propres

- **Capital social**

Sur l'exercice 2022, le capital social a évolué de la manière suivante :

En milliers d'euros	Nombre d'actions	Valeur en capital	Prime d'émission
<b>Position début de l'exercice</b>	<b>40 342 522</b>	<b>403</b>	<b>350 332</b>
Exercice de bons de souscription d'action	-	-	-
Augm. de capital par compensation			
Réduction de capital			
Augm. de capital par attrib. actions gratuites	186 997	2	(2)
<b>Position fin de l'exercice</b>	<b>40 529 519</b>	<b>405</b>	<b>350 330</b>

La variation de 186 997 actions est détaillée dans le paragraphe sur les faits marquants de l'année.

### Détention du capital

A la date de la clôture de l'exercice, soit le 31 décembre 2022, le capital social de Mediawan s'élève à 40 529 519 actions de 0,01 euro de valeurs nominale chacune, entièrement libérées et de même catégorie. L'actionnaire principal est la société Mediawan Holding (99,93%).

Une participation minoritaire (0,07%) est détenue par le management du groupe.

- **Plans d'attribution d'actions gratuites**

L'assemblée générale des actionnaires du 26 août 2021 a autorisé le Président, à compter de la date de ladite assemblée générale et pour une durée de 38 mois, à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'attribution d'actions gratuites ordinaires, au profit des cadres salariés ou mandataires sociaux de la Société et des sociétés liées à la Société au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 I 1° du Code de commerce. Le nombre des actions gratuites à attribuer aux bénéficiaires visés ci-dessus ne pourra représenter plus de 2.000.000 d'actions ordinaires représentant environ 5,62% du capital social de la Société au jour de l'assemblée générale. Le Président a ensuite, par décision en date du 20 septembre 2021 adopté le règlement de deux plans d'attribution gratuite d'actions AGA-2021- A et AGA 2021-B définissant notamment les critères et conditions d'attribution des AGA 2021 et leurs bénéficiaires, puis par décision en date du 17 décembre 2021 déterminé de nouveaux bénéficiaires initiaux au titre de ces deux plans.

## 7.7. Provisions pour risques et charges

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2022 :

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/21	Dotat. de l'exercice	Impact actual.	Reprises	Valeur au 31/12/22
Provisions pour litiges	332			(332)	-
Provisions pour risques	18 880	1 217		(18 880)	1 217
Provisions pour charges	376	143			519
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>19 588</b>	<b>1 360</b>		<b>- (19 212)</b>	<b>1 736</b>

La société a comptabilisé une reprise de provision pour risque financier pour un montant de 18 880 milliers d'euros et provisionné 1 217 milliers d'euros (cf note 6.5).

La société a comptabilisé une provision liée au plan d'attributions d'actions gratuites (cf.7.6 du présent rapport).

## 7.8. Autres éléments du passif

Le tableau ci-après indique la ventilation des dettes en fonction de leur date d'échéance.

En milliers d'euros	Montants bruts	≤ 1 an	> 1 an et ≤ 5 ans	> 5 ans
Découverts, concours bancaires	53	53	-	-
Dettes financières diverses	214 002	-	214 002	-
Dépôts et cautionnements reçus	488	-	-	488
Groupe et associés (passif)	84 706	84 706	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 781	23 781	-	-
Personnel (passif)	1 962	1 962	-	-
Organismes sociaux	2 072	2 072	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (passif)	2 990	2 990	-	-
Autres dettes fiscales et sociales	132	132	-	-
Produits constatés d'avance	486	486	-	-
<b>Dettes</b>	<b>330 672</b>	<b>116 182</b>	<b>214 002</b>	<b>488</b>

Le 27 juillet 2022, un refinancement de l'emprunt a été effectuée et est maintenant porté par Mediawan Holding.

Mediawan Holding a ainsi prêté à un taux de 5,6% un montant de 209 000 milliers d'euros à Mediawan SAS, pour une durée de 3 ans (comptabilisée en *Dettes financières diverses* dans le tableau ci-dessus). Des intérêts courus non échus ont été comptabilisés pour un montant de 5 002 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

## 8. Informations sur l'activité 2022

### 8.1. Chiffre d'affaires

Mediawan a réalisé un chiffre d'affaires de 29 557 milliers d'euros au 31 décembre 2022. Ce chiffre d'affaires, qui est en forte progression, est dû au développement de la société.

### 8.2. Charges d'exploitation

Les dépenses comptabilisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont essentiellement composées (i) d'honoraires liés aux opérations de la période et (ii) des frais de fonctionnement de Mediawan en ce compris notamment la rémunération de ses effectifs.

En milliers d'euros	2022	2021
Autres achats et charges externes	(19 635)	(15 956)
Impôts, taxes et versements assimilés	(452)	(623)
Salaires et traitements	(10 867)	(7 401)
Charges sociales	(5 702)	(3 987)
Dotations amortissements immobilisations	(1 676)	(1 208)
Dotations provisions risques et charges	(1 912)	(837)
Autres charges	(2 099)	(1 049)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(42 342)</b>	<b>(31 060)</b>

### 8.3. Effectifs

Les effectifs de la société Mediawan au 31 décembre 2022 s'élèvent à 152 personnes contre 76 personnes en 2021 pouvant être réparties comme suit :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Encadrement	42	66	108
Employés	11	14	25
Stagiaires/Apprentis/Alternants	5	14	19
<b>Total</b>	<b>58</b>	<b>94</b>	<b>152</b>

## 8.4. Résultat financier

Au 31 décembre 2022, le résultat financier de l'exercice s'élève à 20 776 milliers euros, et se compose des éléments suivants :

En milliers d'euros	2022	2021
Intérêts et produits financiers divers	17 339	8 430
Reprises sur provisions financières	19 584	-
Différence positive de change	0	-
<b>Produits financiers</b>	<b>36 923</b>	<b>8 430</b>
Intérêts et charges financières diverses	(14 924)	(9 191)
Dotations aux provisions financières	(1 222)	(41 001)
Différence négative de change	(1)	(1)
<b>Charges financières</b>	<b>(16 147)</b>	<b>(50 193)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>20 776</b>	<b>(41 764)</b>

Pour les reprises et dotations financières cf note 6.35.

Un nouveau crédit de 209 000 milliers d'euros, entre Mediawan Holding et Mediawan SAS, a été mis en place le 29 juillet 2022. Au cours de l'exercice 2022, Mediawan a constaté les intérêts de l'ancien prêt (3 181 milliers d'euros) et de ce nouveau crédit (5 002 milliers d'euro).

La société perçoit des intérêts grâce aux prêts et comptes courants mis en place avec les sociétés du Groupe.

## 8.5. Résultat exceptionnel

Au 31 décembre 2022, le résultat exceptionnel de la société s'élève à 331 milliers d'euros.

En milliers d'euros	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	332	8 702
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>332</b>	<b>8 702</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(1)	(0)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	(8 704)
Dotations exceptionnelles amortissements provisions	-	(332)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(1)</b>	<b>(9 036)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>331</b>	<b>(335)</b>

## 9. Engagements hors bilan

### 9.1. Engagements financiers

Dans le cadre de ses opérations de croissance externe :

- Mediawan a consenti, directement ou au travers de certaines de ses filiales, à des actionnaires minoritaires de certaines de ses filiales consolidées par intégration globale des options de vente de leurs participations à des conditions déterminées. Ces options valorisées à hauteur de 65,5 millions d'euros au 31 décembre 2022 constituent un engagement donné hors bilan dans les comptes sociaux de Mediawan. Réciproquement le Groupe bénéficie de promesses de vente de la part de ces mêmes contreparties (« calls » sur intérêts minoritaires).
- Mediawan a également conclu avec les cédants des entités acquises des contrats de garantie visant à indemniser le Groupe en cas de diminution de l'actif ou d'augmentation du passif après la cession, pour une ou plusieurs causes elles-mêmes antérieures à cette cession. En garantie de l'exécution par les cédants de leurs obligations au titre du contrat et du paiement à bonne date de toute somme due par eux à ce titre, les cédants se sont engagés à consentir à Mediawan des nantissements sur des actifs immédiatement liquides ou à consentir à des garanties bancaires à hauteur de leurs engagements.

### 9.2. Crédits-baux

La société Mediawan n'a aucun contrat de crédit-bail en cours au 31 décembre 2022.

### 9.3. Engagements de retraite

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des Unités de Crédit Projetées » avec prise en compte des droits au fur et à mesure de leurs acquisitions.

Pour chaque participant en activité est estimée la prestation susceptible de lui être versée d'après les règles de la convention collective et/ou de l'accord d'entreprise, à partir de ses données personnelles projetées jusqu'à l'âge normal de versement de la prestation. Les engagements totaux de la société envers ce participant (Valeur Actuarielle Totale des Prestations Futures) sont alors calculés en multipliant la prestation estimée par un facteur actuariel, tenant compte :

- De la probabilité de présence dans l'entreprise du participant jusqu'à l'âge du versement de la prestation (décès ou départ de la société),
- De l'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation.

Ces engagements totaux sont ensuite répartis sur chacun des exercices, passés et futurs, ayant entraîné une attribution de droits auprès du régime pour le participant :

- La part des engagements affectée aux exercices antérieurs à la date de l'évaluation (Dette Actuarielle ou Valeur des Engagements) correspond aux engagements de la société pour services « rendus ». La dette actuarielle correspond au montant des engagements existants à la clôture.
- La part des engagements affectée à l'exercice qui suit la date de l'évaluation (Coût des Services). Elle correspond à l'accroissement probable des engagements du fait de l'année de service supplémentaire qu'aura effectuée le participant à la fin de cet exercice.

Les résultats individuels de l'évaluation sont ensuite cumulés pour obtenir les résultats globaux au niveau de la société.

La valeur des engagements de retraite s'élève au 31 décembre 2022 à 882 milliers d'euros. Ces engagements n'ont pas été comptabilisés dans les comptes au 31 décembre 2022.

Hypothèses retenues :

- Taux d'évolution salariale annuel : 1,50%
- Taux d'actualisation : 3,15%
- Taux de charges : 47,22%
- Méthode prospective

#### **9.4. Instruments financiers**

A la suite du remboursement de la dette financière, le contrat de swap avec un taux d'intérêt de 0,19% a été résilié. Le solde du compte s'élève à ( 184 ) milliers d'euros au 31/12/2022.

## 10. Autres informations

### 10.1. Consolidation

La société Mediawan, dont le siège social est situé au 46 avenue de Breteuil, 75007 Paris, France RCS 815 286 398 n'établit plus de comptes consolidés. C'est Holdco Breteuil sis au 46 avenue de Breteuil, 75007 Paris, France RCS 884 796 897 en qualité de société tête de Groupe, qui établit les comptes consolidés.

Une consolidation intermédiaire se fait quand même au niveau de Mediawan Holding.

### 10.2. Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Les éléments ayant fait l'objet de retraitements dans le cadre de la détermination du résultat fiscal auront sur les exercices futurs une incidence pouvant être chiffrée comme suit :

En milliers d'euros	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Accroissement de la dette future d'impôt</b>	-	-	-	-	-
Organic	(18)	-	-	-	-
Contribution sociale de solidarité	-	-	-	-	-
Ecart sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-
Frais d'acquisition sur titres de participations	(2 394)	(1 261)	3 253	409	1 334
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	<b>(2 412)</b>	<b>(1 261)</b>	<b>3 253</b>	<b>409</b>	<b>1 334</b>
<b>Déficits reportables société</b>	<b>72 969</b>	<b>60 684</b>	<b>49 067</b>	<b>30 933</b>	<b>20 270</b>

## 11. Informations sur la séparation des exercices

### 11.1. Détail des charges à payer

Elles se composent des éléments suivants :

En milliers d'euros	2022	2021	Dont entreprises liées
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 002	152	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 858	11 740	220
Dettes fiscales et sociales	5 194	5 245	-
<b>Charges à payer</b>	<b>24 054</b>	<b>17 137</b>	<b>220</b>

### 11.2. Détail des produits à recevoir

En milliers d'euros	2022	2021	Dont entreprises liées
Clients factures à établir	5 806	4 042	-
<b>Produits à recevoir</b>	<b>5 806</b>	<b>4 042</b>	<b>-</b>

### 11.3. Détail des charges et produits constatés d'avance

Ils se répartissent ainsi :

En milliers d'euros	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	816	486
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>Charges et produits constatés d'avance</b>	<b>816</b>	<b>486</b>

### 11.4. Evènements postérieurs à la clôture

- **Acquisition de Submarine**

Le 22/03/2023, par le biais de sa filiale Mediawan International, le groupe a acquis 51% de la société Submarine située en Hollande.