

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 : 2015 B 26253  
Numéro SIREN : 815 286 398  
Nom ou dénomination : MEDIAWAN

Ce dépôt a été enregistré le 11/06/2024 sous le numéro de dépôt 71592

# **Mediawan SAS**

**SIREN : 815 286 398**

**46, Avenue de Breteuil**

**75007 PARIS**

## **Comptes Sociaux**

**au 31 décembre 2023**

## 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 .....	10
<b>6.1.</b>	<b>Principes généraux</b> .....	10
<b>6.2.</b>	<b>Dérogations</b> .....	11
<b>6.3.</b>	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	11
<b>6.4.</b>	<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b> .....	11
<b>6.5.</b>	<b>Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés</b> .....	11
<b>6.6.</b>	<b>Créances</b> .....	12
<b>6.7.</b>	<b>Charges constatées d'avance</b> .....	12
<b>6.8.</b>	<b>Trésorerie et Valeurs mobilières de placement</b> .....	12
<b>6.9.</b>	<b>Opérations en devises</b> .....	12
<b>6.10.</b>	<b>Dépréciation pour risques et charges</b> .....	12
<b>6.11.</b>	<b>Distinction entre résultat courant et exceptionnel</b> .....	12
<b>6.12.</b>	<b>Recours à des estimations</b> .....	13
7.	Informations sur le bilan clos le 31 décembre 2023 .....	14
<b>7.1.</b>	<b>Immobilisations incorporelles</b> .....	14
<b>7.2.</b>	<b>Immobilisations corporelles</b> .....	14
<b>7.3.</b>	<b>Immobilisations financières</b> .....	15
<b>7.4.</b>	<b>Amortissements</b> .....	16
<b>7.5.</b>	<b>Autres éléments d'actif</b> .....	17
<b>7.6.</b>	<b>Capitaux propres</b> .....	18
<b>7.7.</b>	<b>Provisions pour risques et charges</b> .....	18
<b>7.8.</b>	<b>Autres éléments du passif</b> .....	19
8.	Informations sur l'activité 2023 .....	20
<b>8.1.</b>	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	20
<b>8.2.</b>	<b>Charges d'exploitation</b> .....	20
<b>8.3.</b>	<b>Effectifs</b> .....	20
<b>8.4.</b>	<b>Honoraires CAC</b> .....	21
<b>8.5.</b>	<b>Résultat financier</b> .....	21
<b>8.6.</b>	<b>Résultat exceptionnel</b> .....	22
9.	Engagements hors bilan .....	22
<b>9.1.</b>	<b>Engagements financiers</b> .....	22
<b>9.2.</b>	<b>Crédits-baux</b> .....	22
<b>9.3.</b>	<b>Engagements de retraite</b> .....	23
<b>9.4.</b>	<b>Instruments financiers</b> .....	23
<b>9.5.</b>	<b>Autres informations</b> .....	23
<b>9.6.</b>	<b>Accroissement et allègement de la dette future d'impôt</b> .....	23

10.	Autres informations.....	24
10.1.	Détail des charges à payer .....	25
10.2.	Détail des produits à recevoir .....	25
10.3.	Détail des charges et produits constatés d'avance .....	25
10.4.	Evènements postérieurs à la clôture.....	25

# 1. Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				948
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 595 427		25 595 427	29 555 933
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>25 595 427</b>		<b>25 595 427</b>	<b>29 555 880</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			81 834	44 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 799	576 714
Autres produits			2 618	435
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>25 694 676</b>	<b>30 178 029</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				-26 380
Variation de stock (marchandises)			49 110	-9 839
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			21 417 322	19 670 742
Impôts, taxes et versements assimilés			621 417	452 081
Salaires et traitements			11 733 035	10 887 246
Charges sociales			5 027 703	5 701 669
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			2 052 993	3 587 222
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 946 214	2 099 237
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>42 847 795</b>	<b>42 341 978</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-17 153 119</b>	<b>-12 163 949</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			21 524 784	17 338 788
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			11 854 073	
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			21 416 481	19 584 359
Différences positives de change			58	208
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>54 795 377</b>	<b>36 923 354</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			104 803	1 221 972
Intérêts et charges assimilées			29 010 513	14 924 306
Différences négatives de change			2 571	747
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>29 117 887</b>	<b>16 147 025</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>25 677 489</b>	<b>20 776 329</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 524 370</b>	<b>8 612 381</b>
<b>Rubriques</b>			<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				331 921
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				<b>331 921</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			6 465	1 262
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			27 504	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>33 969</b>	<b>1 262</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-33 969</b>	<b>330 659</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-66 173	-50 733
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>80 490 052</b>	<b>67 433 305</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>71 933 479</b>	<b>58 439 532</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>8 556 574</b>	<b>8 993 773</b>

## 2. Bilan

DocuSigned by:

*Delphine Casaux*

02529B6D4F10444...

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	17 782	17 782		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 012 286	1 720 467	1 291 818	1 331 819
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	635 195	60 094	575 101	1 382 002
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	25 000		25 000	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	11 349	953	10 395	
Autres immobilisations corporelles	9 465 644	3 713 385	5 752 259	4 253 450
Immobilisations en cours	34 270		34 270	327 797
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	238 296 301	5 000	238 291 301	216 874 840
Créances rattachées à des participations				342 570 259
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 993 170		1 993 170	1 871 232
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>253 490 996</b>	<b>5 517 681</b>	<b>247 973 315</b>	<b>568 611 398</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
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	19 842 301		19 842 301	27 866 843
Autres créances	291 607 886		291 607 886	3 143 435
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	141 856		141 856	12 920 095
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 112 816		1 112 816	816 357
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>312 704 859</b>		<b>312 704 859</b>	<b>44 795 841</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>566 195 855</b>	<b>5 517 681</b>	<b>560 678 173</b>	<b>613 407 239</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 405 822 )	405 822	405 295
Primes d'émission, de fusion, d'apport	350 329 299	350 329 826
<b>Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )</b>		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	-69 793 594	-78 787 367
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 556 574</b>	<b>8 993 773</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>289 498 101</b>	<b>280 941 527</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 321 775	1 736 003
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 321 775</b>	<b>1 736 003</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 890 137	5 055 500
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	221 116 883	209 487 770
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	55 523	
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 401 394	23 171 429
Dettes fiscales et sociales	5 675 385	7 162 882
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	308 660	609 635
Autres dettes		84 756 329
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	400 100	486 164
<b>DETTES</b>	<b>269 848 083</b>	<b>330 729 709</b>
Ecart de conversion passif	10 215	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>560 678 173</b>	<b>613 407 239</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>
Variation de capital de l'entreprise	1	(1)	-	-	-
Affectation de résultat 2022	-	-	8 994	(8 994)	-
Distribution effectuée par l'entreprise	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	8 557	8 557
Autres variations	-	-	-	-	-
<b>Situation à la clôture au 31/12/2023</b>	<b>406</b>	<b>350 329</b>	<b>(69 794)</b>	<b>8 557</b>	<b>289 498</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 2023
- Durée de l'exercice : 12 mois
- Durée de l'exercice précédent : 12 mois
- Total du bilan : 560 678 173 milliers d'euros
- Chiffres d'affaires 2023 : 25 595 427 milliers d'euros
- Effectif au 31 décembre 2023 : 164 salariés et 3 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 40 582 190 actions de valeur nominale 0,01 euro pour un capital social de 405 821,90 euros. Le siège social de la Société est sis au 46 avenue de Breteuil, 75007 Paris, France.

## 5. Faits significatifs

### • Croissance externe

- Le 26 janvier 2023, On Entertainment se renomme Mediawan Kids & Family.
- Le 6 février 2023, création de la société Mediawan Prod H.O.T. (Label Dana Productions) acquise en totalité par Mediawan Prod portant ainsi sa participation à 100%.
- Le 16 mars 2023, Mediawan International a acquis 51% du Groupe Submarine, composée de 13 entités.
- Le 26 avril 2023, Mediawan Africa Holding a acquis 51% de société Newco, qui détient elle-même 100% de Côte Ouest et 100% d'Atlantique Pictures.
- En mai 2023 le Groupe Aïto se renomme Mediawan Finland.
- Le 5 juillet 2023, Mediawan Cinéma a acquis 50,50% des parts de la société 24 25 Films.
- Le 12 septembre 2023, la société Newco 2 a été créée et a est détenue à 100% par Mediawan Prod portant ainsi sa participation à 100%.
- Le 20 décembre 2023, Mediawan Studio France a acquis 60% des parts de Bewan.

### • Opérations de structuration au sein du Groupe

- En date du 30/09/2023, une restructuration de la dette du groupe a été effectuée. Tous les prêts intragroupe et tous les comptes courants ont été remontés sur Mediawan Holding. Seul l'emprunt et le compte courant entre Mediawan SAS et Mediawan Holding restent dans les comptes au 31/12/2023.

### • Evolution de la gouvernance

En date du 31 décembre 2023, 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 :

- Cécile Cabanis
- Xavier Niel
- Matthieu Pigasse
- Pierre Lescure
- MACSF Epargne Retraite, représentée par Augustin Delarche
- Société Générale Capital Partenaire, représentée par Marc Jacquin
- BPIFrance Investissement, représenté par Eric Lefebvre
- Philipp Freise
- Jérôme Nommé
- Vania Shlogel
- Erik Hodge
- Jeremy Kleiner

- **Evolution du capital social**

Le 03/10/2023, 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 52 671 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 405 295,19 euros à 405 821,90 euros composé de 40 582 190 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 31/12/2023,
- 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 8,36% 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 2023 concernant les titres de Mediawan Kids & Family (ON Entertainment). Cette reprise a été effectuée pour la totalité, soit un montant de 21 416 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 2023, les charges constatées d'avance correspondent principalement 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'arrêté 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 2023

### 7.1. Immobilisations incorporelles

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés par les postes d'immobilisations incorporelles au cours de l'année 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/23
Frais d'établissement	18	-	-	-	18
Concessions, brevets et marques	372	-	95	-	467
Autres immobilisations incorporelles	2 087	-	553	-	2 640
Immobilisations incorporelles en cours	1 325	56	(816)	-	565
<b>Valeur brute</b>	<b>3 802</b>	<b>56</b>	<b>(168)</b>	-	<b>3 690</b>
Amort. frais d'établissement	(18)	-	-	-	(18)
Amort. concess., brevets et marques	(295)	(106)	-	-	(400)
Amort. Immos incorp.	(776)	(605)	-	-	(1 380)
<b>Amortissements</b>	<b>(1 088)</b>	<b>(711)</b>	-	-	<b>(1 798)</b>
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et marques	77	(106)	95	-	67
Autres immobilisations incorporelles	1 312	(605)	553	-	1 260
Immobilisations incorporelles en cours	1 325	56	(816)	-	565
<b>Valeur nette</b>	<b>2 714</b>	<b>(655)</b>	<b>(168)</b>	-	<b>1 892</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 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/23
Installations et agencement	3 910	-	1 154	(27)	5 037
Matériels de transports	6	-	-	-	6
Matériels informatiques	1 563	-	572	(12)	2 123
Mobilier	1 158	-	1 143	-	2 300
Immobilisations en cours	328	2 418	(2 712)	-	34
<b>Valeur brute</b>	<b>6 965</b>	<b>2 418</b>	<b>156</b>	<b>(39)</b>	<b>9 500</b>
Amort. Installations et agencement	(1 113)	(541)	-	-	(1 653)
Amort. Matériels de transports	(4)	(1)	-	-	(5)
Amort. Matériels informatiques	(753)	(515)	-	12	(1 255)
Amort. Mobilier	(514)	(285)	-	-	(800)
<b>Amortissements</b>	<b>(2 383)</b>	<b>(1 342)</b>	-	<b>12</b>	<b>(3 713)</b>
Installations et agencement	2 798	(541)	1 154	(27)	3 383
Matériels de transports	2	(1)	-	-	1
Matériels informatiques	810	(515)	572	(0)	867
Mobilier	643	(285)	1 143	-	1 501
Immobilisations en cours	328	2 418	(2 712)	-	34
<b>Valeur nette</b>	<b>4 581</b>	<b>1 076</b>	<b>156</b>	<b>(28)</b>	<b>5 787</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 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf. & réorg.	Cess. / Remb.	Valeur au 31/12/23
Titres de participation	238 296	-	-	-	238 296
Créances sur participations	342 570	27 592	0	(370 162) <sup>▼</sup>	-
Autres immobilisations financières	1 871	122	-	-	1 993
<b>Valeur brute</b>	<b>582 738</b>	<b>27 714</b>	<b>0</b>	<b>(370 162)</b>	<b>240 289</b>
Titres de participation	(21 421)	-	-	21 416 <sup>▼</sup>	(5)
Créances sur participations	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
<b>Provisions</b>	<b>(21 421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 416</b> <sup>▼</sup>	<b>(5)</b>
Titres de participation	216 875	- <sup>▼</sup>	-	21 416	238 291
Créances sur participations	342 570	27 592	0	(370 162)	0
Autres immobilisations financières	1 871	122	-	-	1 993
<b>Valeur nette</b>	<b>561 316</b> <sup>▼</sup>	<b>27 714</b>	<b>0</b>	<b>(348 746)</b>	<b>240 284</b>

Aucun mouvement n'a affecté les titres de participation pour cette année.

Les variations sur créances sur participations s'expliquent par:

- Une augmentation de 27 592 milliers d'euros décomposés comme suit :
  - Prêt à Mediawan Kids & Family pour 23 069 milliers d'euros,
  - Prêt à Chapter 2 pour un montant de 500 milliers d'euros,
  - Intérêts sur prêts calculés pour l'année 2023 pour un montant de 4 023 milliers d'euros.
- Des remboursements à hauteur de 367 757 milliers d'euros. Ceux-ci sont dus à la restructuration de la dette intragroupe. Tous les prêts sont maintenant portés par Mediawan Holding.
- L'augmentation de 122 milliers d'euros des autres immobilisations financières correspond au versement complémentaire du dépôt de garantie aux bailleurs de Breteuil (pour 121 milliers d'euros) et de Montparnasse (pour 0,5 milliers d'euros).
- Une reprise de provision pour dépréciation des titres Mediawan Kids & Family a eu lieu à la clôture pour un montant global de 21 416 461,21€.

- **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. **	Engag. Donnés	CA du dernier exercice***	Div. encaiss.
MEDIAWAN RIGHTS & THEMATICS RCS BOBIGNY 827 833 484	61 640	86 642	100,00%	30 809	61 709	61 709	-		6 890	-
MEDIAWAN STUDIO RCS PARIS 834 362 584	4 040	(32 606)	100,00%	(18 518)	4 040	4 040	-		12 771	-
Mediawan Kids & Family RCS PARIS 790 159 495	4 327	27 944	100,00%	251	93 534	93 534	-		9 813	-
MEDIAWAN DIGITAL STUDIO RCS PARIS 877 805 853	5	(1 327)	100,00%	(88)	5	-	-		1	-
MEDIAWAN CINEMA RCS PARIS 888 942 356	45	(9 984)	100,00%	(3 793)	45	45	-		1 583	-
MEDIAWAN INTERNATIONAL RCS PARIS 888 710 845	45	(14 701)	100,00%	(10 300)	45	45	-		2 351	-
MEDIAWAN MUSIC & TALENTS RCS PARIS 921 123 733	0	(205)	51,00%	(184)	0	0	-		-	-
MEDIAWAN PROD RCS NANTERRE 309 001 477	34 441	68 845	100,00%	(2 497)	78 918	78 918	-		12 840	-

[\*] : Sauf mention contraire

[\*\*] : Hors intérêts courus

[\*\*\*] : le CA du dernier exercice s'entend des comptes sociaux 2023

## 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	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 993		1 993	1 993
<b>Actif immobilisé</b>	<b>1 993</b>	<b>-</b>	<b>1 993</b>	<b>1 993</b>
Stocks	-	-	-	-
Avances, acomptes sur commandes	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	19 734	19 734	-	19 622
Fournisseurs débiteurs	108	108	-	-
Personnel (actif)	20	20	-	-
Etat - Impôt sur les sociétés (actif)	5	5	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (actif)	2 276	2 276	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Groupe et associés (actif)	289 305	289 305	-	289 305
Débiteurs divers et créditeurs divers	1	1	-	-
Divers avances et acomptes versés	-	-	-	-
<b>Actif circulant</b>	<b>311 450</b>	<b>311 450</b>	<b>-</b>	<b>308 927</b>
<b>Créances</b>	<b>313 443</b>	<b>311 450</b>	<b>1 993</b>	<b>310 920</b>

- **Groupe et associés**

Le compte courant entre Mediawan SAS et Mediawan Holding est en importante hausse suite à la restructuration de la dette intragroupe. Celle-ci s'élève à 289 239 120 euros au 31 décembre 2023 contre - 61 102 085 euros au 31 décembre 2022.

- **Trésorerie**

La trésorerie nette s'élève à (19 423) milliers d'euros contre 12 909 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

## 7.6. Capitaux propres

- **Capital social**

Sur l'exercice 2023, le capital social a évolué de la manière suivante :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Valeur en capital</b>	<b>Prime d'émission</b>
<b>Position début de l'exercice</b>	<b>40 529 519</b>	<b>405</b>	<b>350 330</b>
Exercice de bons de souscription d'action	-	-	-
Augm. de capital par compensation			
Réduction de capital			
Augm. de capital par attrib. actions gratuites	52 671	1	(1)
<b>Position fin de l'exercice</b>	<b>40 582 190</b>	<b>406</b>	<b>350 329</b>

La variation de 52 671 actions est détaillée dans le paragraphe sur les faits significatifs de l'année.

- **Détention du capital**

A la date de la clôture de l'exercice, soit le 31 décembre 2023, le capital social de Mediawan s'élève à 40 582 190 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.

## 7.7. Provisions pour risques et charges

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2023 :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Valeur au 31/12/22</b>	<b>Dotat. de l'exercice</b>	<b>Impact actual.</b>	<b>Reprises</b>	<b>Valeur au 31/12/23</b>
Provisions pour litiges	-				-
Provisions pour risques	1 217	105			1 322
Provisions pour charges	519			(519)	-
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 736</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>(519)</b>	<b>1 322</b>

La société a comptabilisé une provision pour risque financier pour un montant de 105 milliers d'euros concernant la société Mediawan Digital.

La société a comptabilisé une reprise de provision liée au plan d'attributions d'actions gratuites pour un montant de 519 milliers d'euros (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
Emprunts, dettes auprès des établis. de crédits	-	-	-	-
Découverts, concours bancaires	19 608	19 608	-	-
Dettes financières diverses	225 986	-	225 986	-
Dépôts et cautionnements reçus	413	-	-	413
Groupe et associés (passif)	-	-	-	-
Avances et acomptes reçus	56	56	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 401	17 401	-	-
Personnel (passif)	1 895	1 895	-	-
Organismes sociaux	1 707	1 707	-	-
Etat – Impôt sur les sociétés (passif)	-	-	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (passif)	1 932	1 932	-	-
Autres dettes fiscales et sociales	141	141	-	-
Dettes s/ immobilisations et comptes rattachés	309	309	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	400	400	-	-
<b>Dettes</b>	<b>269 848</b>	<b>43 449</b>	<b>225 986</b>	<b>413</b>

Le prêt effectué par Mediawan Holding en 2022 d'un montant de 209 000 milliers d'euros a été augmenté du montant de la capitalisation des intérêts de l'année, soit un montant de 11 704 milliers d'euros. Des intérêts courus non échus ont été comptabilisés pour un montant de 11 984 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

## 8. Informations sur l'activité 2023

### 8.1. Chiffre d'affaires

Mediawan a réalisé un chiffre d'affaires de 25 595 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

### 8.2. Charges d'exploitation

Les dépenses comptabilisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 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	2023	2022
Autres achats et charges externes	(21 466)	(19 635)
Impôts, taxes et versements assimilés	(621)	(452)
Salaires et traitements	(11 733)	(10 867)
Charges sociales	(5 028)	(5 702)
Dotations amortissements immobilisations	(2 053)	(1 676)
Dotations pour dépréciations des actifs circulants	-	-
Dotations provisions risques et charges	-	(1 912)
Autres charges	(1 946)	(2 099)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(42 848)</b>	<b>(42 342)</b>

### 8.3. Effectifs

Les effectifs de la société Mediawan au 31 décembre 2023 s'élèvent à 164 personnes contre 152 personnes en 2022 pouvant être réparties comme suit :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Encadrement	43	77	120
Employés	12	17	29
Stagiaires/Apprentis/Alternants	10	5	15
<b>Total</b>	<b>65</b>	<b>99</b>	<b>164</b>

Le total des charges de personnel s'élève à 11 733 milliers d'euros pour l'année 2023 et à 5 028 milliers d'euros au titre des charges sociales.

### 8.4. Honoraires CAC

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes n'est pas donnée car elle est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société HOLDCO BRETEUIL.

## 8.5. Résultat financier

Au 31 décembre 2023, le résultat financier de l'exercice s'élève à 25 677 milliers euros, et se compose des éléments suivants :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intérêts et produits financiers divers	33 379	17 339
Reprises sur provisions financières	21 416	19 584
Différence positive de change	0	0
Produits nets s/cessions valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Produits financiers</b>	<b>54 795</b>	<b>36 923</b>
Intérêts et charges financières diverses	(29 011)	(14 924)
Dotations aux provisions financières	(105)	(1 222)
Différence négative de change	(3)	(1)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières	-	-
<b>Charges financières</b>	<b>(29 118)</b>	<b>(16 147)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>25 677</b>	<b>20 776</b>

La société perçoit des intérêts grâce aux prêts et comptes courants mis en place avec les sociétés du Groupe. A compter du 30 septembre 2023, les prêts et les comptes courant sont portés par Mediawan Holding et les produits d'intérêts seront donc portés par celle-ci.

La société constate des intérêts suite à la souscription d'un emprunt auprès de Mediawan Holding en 2022. Des intérêts sont également payés concernant les comptes courants 2023.

Une reprise de provision a été constatée au 31 décembre 2023 concernant les titres de Mediawan Kids & Family (ON Entertainment). Cette reprise a été effectuée pour la totalité, soit un montant de 21 416 milliers d'euros.

Une provision pour dépréciation complémentaire a été constitué sur les titres Mediawan Digital pour 105 milliers d'euros.

Une perte de change a été constatée pour 3 milliers d'euros.

## 8.6. Résultat exceptionnel

Au 31 décembre 2023, le résultat exceptionnel de la société s'élève à -34 milliers euros.

En milliers d'euros	2023	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	332	8 702
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-
Reprises provisions	-	-	-
Autres produits exceptionnels	-	-	-
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>-</b>	<b>332</b>	<b>8 702</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(34)	(1)	(0)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	(8 704)
Dotations exceptionnelles amortissements provisions	-	-	(332)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(34)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9 036)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(34)</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 81,9 millions d'euros au 31 décembre 2023 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 2023.

### **9.3. 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 Mediawan SAS 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 2023 s'élève à 1 212 766 euros.

Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Convention collective applicable : Convention Syntec
- Taux d'actualisation : 3,37 %
- Taux de charges sociales : 47,22%
- Taux de revalorisation des salaires 2,00%
- Taux de turn over : fort
- Table de mortalité hommes et femmes : Insee 2018
- Mode de calcul des droits : Service prorata

Au 31 décembre 2023, 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. »

### **9.4. Instruments financiers**

- Néant

## 9.5. Autres informations

### Identité de la société mère consolidante

- Dénomination sociale : MEDIAWAN HOLDING
- Forme : SAS
- SIREN : 884 631 482
- Au capital de : 67 171 243 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.

### Identité de la société tête de groupe

- Dénomination sociale : HOLDCO BRETEUIL
- Forme : SAS
- SIREN : 884 796 897
- Au capital de : 6 724 649 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.

## 9.6. 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	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Accroissement de la dette future d'impôt</b>		-	-	-	-	-
Organic	(23)	(18)	-	-	-	-
Contribution sociale de solidarité	-	-	-	-	-	-
Ecart sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Frais d'acquisition sur titres de participations	(1 759)	(2 394)	(1 261)	3 253	409	1 334
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	<b>(1 782)</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>84 887</b>	<b>72 969</b>	<b>60 684</b>	<b>49 067</b>	<b>30 933</b>	<b>20 270</b>

## 10. Informations sur la séparation des exercices

### 10.1. Détail des charges à payer

Elles se composent des éléments suivants :

En milliers d'euros	2023	2022	2021	Dont entreprises liées
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 282	5 002	152	5 282
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 810	13 858	11 740	1 130
Dettes fiscales et sociales	2 925	5 194	5 245	-
Autres dettes			-	
<b>Charges à payer</b>	<b>22 017</b>	<b>24 054</b>	<b>17 137</b>	<b>6 413</b>

### 10.2. Détail des produits à recevoir

En milliers d'euros	2023	2022	2021	Dont entreprises liées
Clients factures à établir	6643	5 806	4 042	-
<b>Produits à recevoir</b>	<b>6 643</b>	<b>5 806</b>	<b>4 042</b>	<b>-</b>

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

Ils se répartissent ainsi :

En milliers d'euros	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 113	400
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>Position fin de l'exercice</b>	<b>1 113</b>	<b>400</b>

### 10.4. Evènements postérieurs à la clôture

- Néant

**MEDIAWAN**

Société par actions simplifiée au capital de 405 821,90 euros  
46, avenue de Breteuil – 75007 Paris  
815 286 398 - RCS PARIS  
(la « Société »)

**EXTRAIT DE L'ACTE SOUS SEING PRIVE  
CONSTATANT LES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES  
EN DATE DU 7 JUIN 2024**

(...)

**DEUXIÈME DECISION**

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023*

Les Associés, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises, prennent acte de la situation comptable et décident de l'affectation suivante :

**Situation comptable (avant affectation) :**

- Report à nouveau : (69 793 593,92) €
- Réserve légale : 0 €

**Résultat de l'exercice :**

- Un bénéfice net comptable de : 8 556 573,74 €

**Affectation du résultat :**

- Report à nouveau : 8 556 573,74 €
- Réserve légale : 0 €
- Dividende : 0 €

**Situation comptable (après affectation) :**

- Report à nouveau : (61 237 020,18) €
- Réserve légale : 0 €

Conformément à la loi, les Associés prennent acte qu'au titre des trois précédents exercices, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes.

(...)

**Certifié conforme**

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

**La Directrice Générale déléguée**  
Madame Delphine CAZAUX



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

## MEDIAWAN

# Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Certifié  
conforme

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

Mazars  
Siège social : 61, rue Henri Regnault - 92400 Courbevoie  
TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00  
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à  
directoire et conseil de surveillance  
Capital de 8 320 000 euros - RCS NANTERRE B 784 824 153

Grant Thornton - Membre français de Grant Thornton international  
Siège social : 29, rue du Pont - 92200 Neuilly-sur-Seine  
TEL : +33 (0)1 41 25 85 85  
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissariat aux  
comptes  
Capital de 2 297 184 euros – RCS NANTERRE B 632 013 843

## **MEDIAWAN**

Société par actions simplifiée au capital de 405 821,9 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 2023

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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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 évalués sur la base de leur valeur d'utilité déterminée selon les modalités décrites dans la note 6.5 « Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des flux futurs de trésorerie attendus, à contrôler la cohérence des hypothèses retenues et à nous assurer que la note de l'annexe donne une information appropriée.

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.

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.**

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.

## 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. 821-55 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 :

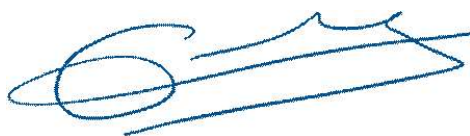
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 5 avril 2024

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 large, 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 2023**

**Sommaire**

1.	Compte de résultat .....	4
2.	Bilan .....	5
3.	Variation des capitaux propres .....	7
4.	Présentations générales de l'annexe .....	8
4.1.	<b>Critères de l'entreprise</b> .....	8
4.2.	<b>Informations relatives à l'entreprise</b> .....	8
5.	Faits significatifs .....	9
6.	Règles et méthodes comptables .....	10
6.1.	<b>Principes généraux</b> .....	10
6.2.	<b>Dérogations</b> .....	11
6.3.	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	11
6.4.	<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b> .....	11
6.5.	<b>Titres de participations et créances rattachées à des participations, autres titres immobilisés</b> .....	11
6.6.	<b>Créances</b> .....	12
6.7.	<b>Charges constatées d'avance</b> .....	12
6.8.	<b>Trésorerie et Valeurs mobilières de placement</b> .....	12
6.9.	<b>Opérations en devises</b> .....	12
6.10.	<b>Dépréciation pour risques et charges</b> .....	12
6.11.	<b>Distinction entre résultat courant et exceptionnel</b> .....	12
6.12.	<b>Recours à des estimations</b> .....	13
7.	Informations sur le bilan clos le 31 décembre 2023 .....	14
7.1.	<b>Immobilisations incorporelles</b> .....	14
7.2.	<b>Immobilisations corporelles</b> .....	14
7.3.	<b>Immobilisations financières</b> .....	15
7.4.	<b>Amortissements</b> .....	16
7.5.	<b>Autres éléments d'actif</b> .....	17
7.6.	<b>Capitaux propres</b> .....	18
7.7.	<b>Provisions pour risques et charges</b> .....	18
7.8.	<b>Autres éléments du passif</b> .....	19
8.	Informations sur l'activité 2023 .....	20
8.1.	<b>Chiffre d'affaires</b> .....	20
8.2.	<b>Charges d'exploitation</b> .....	20
8.3.	<b>Effectifs</b> .....	20
8.4.	<b>Honoraires CAC</b> .....	21
8.5.	<b>Résultat financier</b> .....	21
8.6.	<b>Résultat exceptionnel</b> .....	22
9.	Engagements hors bilan .....	22
9.1.	<b>Engagements financiers</b> .....	22
9.2.	<b>Crédits-baux</b> .....	22
9.3.	<b>Engagements de retraite</b> .....	23
9.4.	<b>Instruments financiers</b> .....	23
9.5.	<b>Autres informations</b> .....	23
9.6.	<b>Accroissement et allègement de la dette future d'impôt</b> .....	23

<b>10.</b>	<b>Autres informations.....</b>	<b>24</b>
<b>10.1.</b>	<b>Détail des charges à payer .....</b>	<b>25</b>
<b>10.2.</b>	<b>Détail des produits à recevoir .....</b>	<b>25</b>
<b>10.3.</b>	<b>Détail des charges et produits constatés d'avance .....</b>	<b>25</b>
<b>10.4.</b>	<b>Evènements postérieurs à la clôture.....</b>	<b>25</b>

## 1. Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				948
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 595 427		25 595 427	20 556 933
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>25 595 427</b>		<b>25 595 427</b>	<b>29 556 880</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			81 834	44 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 799	570 714
Autres produits			2 618	435
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>25 694 676</b>	<b>30 178 029</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				-26 380
Variation de stock (marchandises)			40 110	-9 839
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			21 417 322	19 670 742
Impôts, taxes et versements assimilés			821 417	452 081
Salaires et traitements			11 733 036	10 887 246
Charges sociales			5 027 703	5 701 689
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			2 052 993	3 587 222
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 946 214	2 099 237
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>42 847 795</b>	<b>42 341 978</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-17 153 119</b>	<b>-12 163 949</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			21 524 784	17 338 788
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			11 854 073	
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			21 416 461	19 584 359
Différences positives de change			58	208
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>54 795 377</b>	<b>36 923 354</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			104 803	1 221 972
Intérêts et charges assimilées			29 010 513	14 924 306
Différences négatives de change			2 571	747
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>29 117 887</b>	<b>16 147 025</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>25 677 489</b>	<b>20 776 329</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>8 524 370</b>	<b>8 612 381</b>
<b>Rubriques</b>			<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				331 921
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				<b>331 921</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			6 465	1 262
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			27 504	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>33 969</b>	<b>1 262</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-33 969</b>	<b>330 659</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-66 173	-50 733
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>80 490 052</b>	<b>67 433 305</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>71 933 479</b>	<b>58 439 532</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>8 556 574</b>	<b>8 993 773</b>

## 2. Bilan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	17 782	17 782		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 012 286	1 720 467	1 291 818	1 331 819
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	635 195	60 094	575 101	1 382 002
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	25 000		25 000	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	11 349	953	10 395	
Autres immobilisations corporelles	9 465 644	3 713 385	5 752 259	4 253 450
Immobilisations en cours	34 270		34 270	327 797
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	238 296 301	5 000	238 291 301	216 874 840
Créances rattachées à des participations				342 570 259
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 993 170		1 993 170	1 871 232
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>253 490 996</b>	<b>5 517 681</b>	<b>247 973 315</b>	<b>568 611 398</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
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	19 842 301		19 842 301	27 866 843
Autres créances	291 607 886		291 607 886	3 143 435
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	141 856		141 856	12 920 095
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 112 816		1 112 816	816 357
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>312 704 859</b>		<b>312 704 859</b>	<b>44 795 841</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>566 195 855</b>	<b>5 517 681</b>	<b>560 678 173</b>	<b>613 407 239</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 405 822 )	405 822	405 295
Primes d'émission, de fusion, d'apport	350 329 299	350 329 826
Ecart 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	-69 793 594	-78 787 367
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 556 574</b>	<b>8 993 773</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>289 498 101</b>	<b>280 941 527</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 321 775	1 736 003
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 321 775</b>	<b>1 736 003</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 890 137	5 055 500
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	221 116 883	209 487 770
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	55 523	
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 401 394	23 171 429
Dettes fiscales et sociales	5 675 385	7 162 882
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	308 660	609 635
Autres dettes		84 756 329
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	400 100	486 164
<b>DETTES</b>	<b>269 848 083</b>	<b>330 729 709</b>
Ecart de conversion passif	10 215	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>560 678 173</b>	<b>613 407 239</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>
Variation de capital de l'entreprise	1	(1)	-	-	-
Affectation de résultat 2022	-	-	8 994	(8 994)	-
Distribution effectuée par l'entreprise	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	8 557	8 557
Autres variations	-	-	-	-	-
<b>Situation à la clôture au 31/12/2023</b>	<b>406</b>	<b>350 329</b>	<b>(69 794)</b>	<b>8 557</b>	<b>289 498</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 2023
- Durée de l'exercice : 12 mois
- Durée de l'exercice précédent : 12 mois
- Total du bilan : 560 678 173 milliers d'euros
- Chiffres d'affaires 2023 : 25 595 427 milliers d'euros
- Effectif au 31 décembre 2023 : 164 salariés et 3 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 40 582 190 actions de valeur nominale 0,01 euro pour un capital social de 405 821,90 euros. Le siège social de la Société est sis au 46 avenue de Breteuil, 75007 Paris, France.

## 5. Faits significatifs

### • **Croissance externe**

- Le 26 janvier 2023, On Entertainment se renomme Mediawan Kids & Family.
- Le 6 février 2023, création de la société Mediawan Prod H.O.T. (Label Dana Productions) acquise en totalité par Mediawan Prod portant ainsi sa participation à 100%.
- Le 16 mars 2023, Mediawan International a acquis 51% du Groupe Submarine, composée de 13 entités.
- Le 26 avril 2023, Mediawan Africa Holding a acquis 51% de société Newco, qui détient elle-même 100% de Côte Ouest et 100% d'Atlantique Pictures.
- En mai 2023 le Groupe Aïto se renomme Mediawan Finland.
- Le 5 juillet 2023, Mediawan Cinéma a acquis 50,50% des parts de la société 24 25 Films.
- Le 12 septembre 2023, la société Newco 2 a été créée et a est détenue à 100% par Mediawan Prod portant ainsi sa participation à 100%.
- Le 20 décembre 2023, Mediawan Studio France a acquis 60% des parts de Bewan.

### • **Opérations de structuration au sein du Groupe**

- En date du 30/09/2023, une restructuration de la dette du groupe a été effectuée. Tous les prêts intragroupe et tous les comptes courants ont été remontés sur Mediawan Holding. Seul l'emprunt et le compte courant entre Mediawan SAS et Mediawan Holding restent dans les comptes au 31/12/2023.

### • **Evolution de la gouvernance**

En date du 31 décembre 2023, 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 :

- Cécile Cabanis
- Xavier Niel
- Matthieu Pigasse
- Pierre Lescure
- MACSF Epargne Retraite, représentée par Augustin Delarache
- Société Générale Capital Partenaire, représentée par Marc Jacquin
- BPIFrance Investissement, représenté par Eric Lefebvre
- Philipp Freise
- Jérôme Nommé
- Vania Shlogel
- Erik Hodge
- Jeremy Kleiner

- **Evolution du capital social**

Le 03/10/2023, 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 52 671 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 405 295,19 euros à 405 821,90 euros composé de 40 582 190 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 31/12/2023,
- 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 8,36% 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 2023 concernant les titres de Mediawan Kids & Family (ON Entertainment). Cette reprise a été effectuée pour la totalité, soit un montant de 21 416 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 2023, les charges constatées d'avance correspondent principalement 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'arrêté 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 2023

### 7.1. Immobilisations incorporelles

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés par les postes d'immobilisations incorporelles au cours de l'année 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/23
Frais d'établissement	18	-	-	-	18
Concessions, brevets et marques	372	-	95	-	467
Autres immobilisations incorporelles	2 087	-	553	-	2 640
Immobilisations incorporelles en cours	1 325	56	(816)	-	565
<b>Valeur brute</b>	<b>3 802</b>	<b>56</b>	<b>(168)</b>	-	<b>3 690</b>
Amort. frais d'établissement	(18)	-	-	-	(18)
Amort. concess., brevets et marques	(295)	(106)	-	-	(400)
Amort. Immos incorp.	(776)	(605)	-	-	(1 380)
<b>Amortissements</b>	<b>(1 088)</b>	<b>(711)</b>	-	-	<b>(1 798)</b>
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et marques	77	(106)	95	-	67
Autres immobilisations incorporelles	1 312	(605)	553	-	1 260
Immobilisations incorporelles en cours	1 325	56	(816)	-	565
<b>Valeur nette</b>	<b>2 714</b>	<b>(655)</b>	<b>(168)</b>	-	<b>1 892</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 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf.	Cess.	Valeur au 31/12/23
Installations et agencement	3 910	-	1 154	(27)	5 037
Matériels de transports	6	-	-	-	6
Matériels informatiques	1 563	-	572	(12)	2 123
Mobilier	1 158	-	1 143	-	2 300
Immobilisations en cours	328	2 418	(2 712)	-	34
<b>Valeur brute</b>	<b>6 965</b>	<b>2 418</b>	<b>156</b>	<b>(39)</b>	<b>9 500</b>
Amort. Installations et agencement	(1 113)	(541)	-	-	(1 653)
Amort. Matériels de transports	(4)	(1)	-	-	(5)
Amort. Matériels informatiques	(753)	(515)	-	12	(1 255)
Amort. Mobilier	(514)	(285)	-	-	(800)
<b>Amortissements</b>	<b>(2 383)</b>	<b>(1 342)</b>	-	<b>12</b>	<b>(3 713)</b>
Installations et agencement	2 798	(541)	1 154	(27)	3 383
Matériels de transports	2	(1)	-	-	1
Matériels informatiques	810	(515)	572	(0)	867
Mobilier	643	(285)	1 143	-	1 501
Immobilisations en cours	328	2 418	(2 712)	-	34
<b>Valeur nette</b>	<b>4 581</b>	<b>1 076</b>	<b>156</b>	<b>(28)</b>	<b>5 787</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 2023 :

En milliers d'euros*	Valeur au 01/01/23	Acquis.	Transf. & réorg.	Cess. / Remb.	Valeur au 31/12/23
Titres de participation	238 296	-	-	-	238 296
Créances sur participations	342 570	27 592	0	(370 162) <sup>▼</sup>	-
Autres immobilisations financières	1 871	122	-	-	1 993
<b>Valeur brute</b>	<b>582 738</b>	<b>27 714</b>	<b>0</b>	<b>(370 162)</b>	<b>240 289</b>
Titres de participation	(21 421)	-	-	21 416 <sup>▼</sup>	(5)
Créances sur participations	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
<b>Provisions</b>	<b>(21 421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 416</b> <sup>▼</sup>	<b>(5)</b>
Titres de participation	216 875	- <sup>▼</sup>	-	21 416	238 291
Créances sur participations	342 570	27 592	0	(370 162)	0
Autres immobilisations financières	1 871	122	-	-	1 993
<b>Valeur nette</b>	<b>561 316</b> <sup>▼</sup>	<b>27 714</b>	<b>0</b>	<b>(348 746)</b>	<b>240 284</b>

Aucun mouvement n'a affecté les titres de participation pour cette année.

Les variations sur créances sur participations s'expliquent par:

- Une augmentation de 27 592 milliers d'euros décomposés comme suit :
  - Prêt à Mediawan Kids & Family pour 23 069 milliers d'euros,
  - Prêt à Chapter 2 pour un montant de 500 milliers d'euros,
  - Intérêts sur prêts calculés pour l'année 2023 pour un montant de 4 023 milliers d'euros.
- Des remboursements à hauteur de 367 757 milliers d'euros. Ceux-ci sont dus à la restructuration de la dette intragroupe. Tous les prêts sont maintenant portés par Mediawan Holding.
- L'augmentation de 122 milliers d'euros des autres immobilisations financières correspond au versement complémentaire du dépôt de garantie aux bailleurs de Breteuil (pour 121 milliers d'euros) et de Montparnasse (pour 0,5 milliers d'euros).
- Une reprise de provision pour dépréciation des titres Mediawan Kids & Family a eu lieu à la clôture pour un montant global de 21 416 461,21€.

- **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. **	Engag. Donnés	CA du dernier exercice***	Div. encaiss.
MEDIAWAN RIGHTS & THEMATICS RCS BOBIGNY 827 833 484	61 640	86 642	100,00%	30 809	61 709	61 709	-		6 890	-
MEDIAWAN STUDIO RCS PARIS 834 362 584	4 040	(32 606)	100,00%	(18 518)	4 040	4 040	-		12 771	-
Mediawan Kids & Family RCS PARIS 790 159 495	4 327	27 944	100,00%	251	93 534	93 534	-		9 813	-
MEDIAWAN DIGITAL STUDIO RCS PARIS 877 805 853	5	(1 327)	100,00%	(88)	5	-	-		1	-
MEDIAWAN CINEMA RCS PARIS 888 942 356	45	(9 984)	100,00%	(3 793)	45	45	-		1 583	-
MEDIAWAN INTERNATIONAL RCS PARIS 888 710 845	45	(14 701)	100,00%	(10 300)	45	45	-		2 351	-
MEDIAWAN MUSIC & TALENTS RCS PARIS 921 123 733	0	(205)	51,00%	(184)	0	0	-		-	-
MEDIAWAN PROD RCS NANTERRE 309 001 477	34 441	68 845	100,00%	(2 497)	78 918	78 918	-		12 840	-

[\*] : Sauf mention contraire

[\*\*] : Hors intérêts courus

[\*\*\*] : le CA du dernier exercice s'entend des comptes sociaux 2023

## 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	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 993		1 993	1 993
<b>Actif immobilisé</b>	<b>1 993</b>	<b>-</b>	<b>1 993</b>	<b>1 993</b>
Stocks	-	-	-	-
Avances, acomptes sur commandes	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	19 734	19 734	-	19 622
Fournisseurs débiteurs	108	108	-	-
Personnel (actif)	20	20	-	-
Etat - Impôt sur les sociétés (actif)	5	5	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (actif)	2 276	2 276	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Groupe et associés (actif)	289 305	289 305	-	289 305
Débiteurs divers et créditeurs divers	1	1	-	-
Divers avances et acomptes versés	-	-	-	-
<b>Actif circulant</b>	<b>311 450</b>	<b>311 450</b>	<b>-</b>	<b>308 927</b>
<b>Créances</b>	<b>313 443</b>	<b>311 450</b>	<b>1 993</b>	<b>310 920</b>

- **Groupe et associés**

Le compte courant entre Mediawan SAS et Mediawan Holding est en importante hausse suite à la restructuration de la dette intragroupe. Celle-ci s'élève à 289 239 120 euros au 31 décembre 2023 contre - 61 102 085 euros au 31 décembre 2022.

- **Trésorerie**

La trésorerie nette s'élève à (19 423) milliers d'euros contre 12 909 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

## 7.6. Capitaux propres

### • Capital social

Sur l'exercice 2023, 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>40 529 519</b>	<b>405</b>	<b>350 330</b>
Exercice de bons de souscription d'action	-	-	-
Augm. de capital par compensation			
Réduction de capital			
Augm. de capital par attrib. actions gratuites	52 671	1	(1)
<b>Position fin de l'exercice</b>	<b>40 582 190</b>	<b>406</b>	<b>350 329</b>

La variation de 52 671 actions est détaillée dans le paragraphe sur les faits significatifs de l'année.

### • Détention du capital

A la date de la clôture de l'exercice, soit le 31 décembre 2023, le capital social de Mediawan s'élève à 40 582 190 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.

## 7.7. Provisions pour risques et charges

Le tableau suivant résume les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2023 :

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/22	Dotat. de l'exercice	Impact actual.	Reprises	Valeur au 31/12/23
Provisions pour litiges	-				-
Provisions pour risques	1 217	105			1 322
Provisions pour charges	519			(519)	-
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 736</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>(519)</b>	<b>1 322</b>

La société a comptabilisé une provision pour risque financier pour un montant de 105 milliers d'euros concernant la société Mediawan Digital.

La société a comptabilisé une reprise de provision liée au plan d'attributions d'actions gratuites pour un montant de 519 milliers d'euros (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
Emprunts, dettes auprès des établis. de crédits	-	-	-	-
Découverts, concours bancaires	19 608	19 608	-	-
Dettes financières diverses	225 986	-	225 986	-
Dépôts et cautionnements reçus	413	-	-	413
Groupe et associés (passif)	-	-	-	-
Avances et acomptes reçus	56	56	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 401	17 401	-	-
Personnel (passif)	1 895	1 895	-	-
Organismes sociaux	1 707	1 707	-	-
Etat – Impôt sur les sociétés (passif)	-	-	-	-
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires (passif)	1 932	1 932	-	-
Autres dettes fiscales et sociales	141	141	-	-
Dettes s/ immobilisations et comptes rattachés	309	309	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	400	400	-	-
<b>Dettes</b>	<b>269 848</b>	<b>43 449</b>	<b>225 986</b>	<b>413</b>

Le prêt effectué par Mediawan Holding en 2022 d'un montant de 209 000 milliers d'euros a été augmenté du montant de la capitalisation des intérêts de l'année, soit un montant de 11 704 milliers d'euros. Des intérêts courus non échus ont été comptabilisés pour un montant de 11 984 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

## 8. Informations sur l'activité 2023

### 8.1. Chiffre d'affaires

Mediawan a réalisé un chiffre d'affaires de 25 595 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

### 8.2. Charges d'exploitation

Les dépenses comptabilisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 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	2023	2022
Autres achats et charges externes	(21 466)	(19 635)
Impôts, taxes et versements assimilés	(621)	(452)
Salaires et traitements	(11 733)	(10 867)
Charges sociales	(5 028)	(5 702)
Dotations amortissements immobilisations	(2 053)	(1 676)
Dotations pour dépréciations des actifs circulants	-	-
Dotations provisions risques et charges	-	(1 912)
Autres charges	(1 946)	(2 099)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(42 848)</b>	<b>(42 342)</b>

### 8.3. Effectifs

Les effectifs de la société Mediawan au 31 décembre 2023 s'élèvent à 164 personnes contre 152 personnes en 2022 pouvant être réparties comme suit :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Encadrement	43	77	120
Employés	12	17	29
Stagiaires/Apprentis/Alternants	10	5	15
<b>Total</b>	<b>65</b>	<b>99</b>	<b>164</b>

Le total des charges de personnel s'élève à 11 733 milliers d'euros pour l'année 2023 et à 5 028 milliers d'euros au titre des charges sociales.

### 8.4. Honoraires CAC

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes n'est pas donnée car elle est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société HOLDCO BRETEUIL.

## 8.5. Résultat financier

Au 31 décembre 2023, le résultat financier de l'exercice s'élève à 25 677 milliers euros, et se compose des éléments suivants :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intérêts et produits financiers divers	33 379	17 339
Reprises sur provisions financières	21 416	19 584
Différence positive de change	0	0
Produits nets s/cessions valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Produits financiers</b>	<b>54 795</b>	<b>36 923</b>
Intérêts et charges financières diverses	(29 011)	(14 924)
Dotations aux provisions financières	(105)	(1 222)
Différence négative de change	(3)	(1)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières	-	-
<b>Charges financières</b>	<b>(29 118)</b>	<b>(16 147)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>25 677</b>	<b>20 776</b>

La société perçoit des intérêts grâce aux prêts et comptes courants mis en place avec les sociétés du Groupe. A compter du 30 septembre 2023, les prêts et les comptes courant sont portés par Mediawan Holding et les produits d'intérêts seront donc portés par celle-ci.

La société constate des intérêts suite à la souscription d'un emprunt auprès de Mediawan Holding en 2022. Des intérêts sont également payés concernant les comptes courants 2023.

Une reprise de provision a été constatée au 31 décembre 2023 concernant les titres de Mediawan Kids & Family (ON Entertainment). Cette reprise a été effectuée pour la totalité, soit un montant de 21 416 milliers d'euros.

Une provision pour dépréciation complémentaire a été constitué sur les titres Mediawan Digital pour 105 milliers d'euros.

Une perte de change a été constatée pour 3 milliers d'euros.

## 8.6. Résultat exceptionnel

Au 31 décembre 2023, le résultat exceptionnel de la société s'élève à -34 milliers euros.

En milliers d'euros	2023	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	332	8 702
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-
Reprises provisions	-	-	-
Autres produits exceptionnels	-	-	-
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>-</b>	<b>332</b>	<b>8 702</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(34)	(1)	(0)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	(8 704)
Dotations exceptionnelles amortissements provisions	-	-	(332)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(34)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9 036)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(34)</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 81,9 millions d'euros au 31 décembre 2023 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 2023.

### **9.3. 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 Mediawan SAS 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 2023 s'élève à 1 212 766 euros.

Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Convention collective applicable : Convention Syntec
- Taux d'actualisation : 3,37 %
- Taux de charges sociales : 47,22%
- Taux de revalorisation des salaires 2,00%
- Taux de turn over : fort
- Table de mortalité hommes et femmes : Insee 2018
- Mode de calcul des droits : Service prorata

Au 31 décembre 2023, 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. »

### **9.4. Instruments financiers**

- Néant

## 9.5. Autres informations

### Identité de la société mère consolidante

- Dénomination sociale : MEDIAWAN HOLDING
- Forme : SAS
- SIREN : 884 631 482
- Au capital de : 67 171 243 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.

### Identité de la société tête de groupe

- Dénomination sociale : HOLDCO BRETEUIL
- Forme : SAS
- SIREN : 884 796 897
- Au capital de : 6 724 649 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.

## 9.6. 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	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Accroissement de la dette future d'impôt</b>		-	-	-	-	-
Organic	(23)	(18)	-	-	-	-
Contribution sociale de solidarité	-	-	-	-	-	-
Ecart sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Frais d'acquisition sur titres de participations	(1 759)	(2 394)	(1 261)	3 253	409	1 334
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	<b>(1 782)</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>84 887</b>	<b>72 969</b>	<b>60 684</b>	<b>49 067</b>	<b>30 933</b>	<b>20 270</b>

## 10. Informations sur la séparation des exercices

### 10.1. Détail des charges à payer

Elles se composent des éléments suivants :

En milliers d'euros	2023	2022	2021	Dont entreprises liées
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 282	5 002	152	5 282
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	13 810	13 858	11 740	1 130
Dettes fiscales et sociales	2 925	5 194	5 245	-
Autres dettes			-	
<b>Charges à payer</b>	<b>22 017</b>	<b>24 054</b>	<b>17 137</b>	<b>6 413</b>

### 10.2. Détail des produits à recevoir

En milliers d'euros	2023	2022	2021	Dont entreprises liées
Clients factures à établir	6643	5 806	4 042	-
<b>Produits à recevoir</b>	<b>6 643</b>	<b>5 806</b>	<b>4 042</b>	<b>-</b>

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

Ils se répartissent ainsi :

En milliers d'euros	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 113	400
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>Position fin de l'exercice</b>	<b>1 113</b>	<b>400</b>

### 10.4. Evènements postérieurs à la clôture

- Néant