

MEDIAWAN

Société par actions simplifiée au capital de 408.728,58 euros
46, avenue de Breteuil – 75007 Paris
815 286 398 RCS PARIS
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2025**

(...)

2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport de gestion du Président et constatant que l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par une perte nette comptable de (17 556 282,29) €, décide, sur proposition du Président, l'affectation suivante :

Situation comptable (avant affectation) :

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

Résultat de l'exercice :

- Une perte nette comptable de : (17 556 282,29) €

Affectation du résultat :

- Report à nouveau : (17 556 282,29) €
- Réserve légale : 0 €
- Dividende : 0 €

Situation comptable (après affectation) :

- Report à nouveau : (78 793 302,47) €
- Réserve légale : 0 €

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport de gestion du Président, prend acte que le dividende versé au cours des trois derniers exercices s'élève à :

Exercice N-1 : Néant ;
Exercice N-2 : Néant ;
Exercice N-3 : Néant.

Cette décision est adoptée par l'Assemblée Générale

(...)

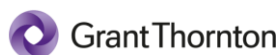
Certifié conforme

DocuSigned by:
Delphine Cazaux
02529B6D4F10444...

Madame Delphine Cazaux
Directrice Générale déléguée



Forvis 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 2024

Certifié conforme

DocuSigned by:
Delphine Cazaux
02529B6D4F10444...

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 2024

A l'assemblée générale de la société Mediawan,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Mediawan relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 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 le paragraphe « Titres de participation et créances rattachées à des participations » de la note « Règles et méthodes comptables » 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 Courbevoie et Neuilly-sur-Seine, le 31 mars 2025

Les commissaires aux comptes

Forvis Mazars



Guillaume Devaux

Associé

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



Laurent Bouby

Associé

Mediawan

MEDIAWAN SAS
Siren : 815286398

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

SOMMAIRE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	3
Bilan Actif	4
Bilan Passif.....	5
Compte de résultat (Partie 1)	6
Compte de résultat (Partie 2)	7
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS.....	8
Présentation générale	8
Chiffres clés	8
Règles et méthodes comptables	9
Règles générales.....	9
Dérogations	9
Chiffre d'affaires	9
Immobilisations corporelles et incorporelles	9
Titres de participation et créances rattachées à des participations	10
Provisions pour risques et charges.....	10
Créances.....	10
Charges constatées d'avance	10
Trésorerie et Valeurs mobilières de placement	10
Opérations en devises.....	11
Distinction entre résultat courant et exceptionnel	11
Recours à des estimations.....	11
Société mère consolidante.....	11
Société tête de groupe	11
Intégration fiscale.....	12
Faits significatifs	12
Croissance externe.....	12
Simplifications juridiques	12
Evolution de la gouvernance.....	13
Evolution du capital social.....	13
Opération de structuration au sein du groupe	13
Tableau des immobilisations	14
Tableau des immobilisations détaillé	15
Tableau des amortissements.....	17
Etat des Provisions.....	18
Etat des Créances	20
Etat des Dettes	22
Produits à recevoir	23
Charges à payer	24
Charges et produits constatés d'avance	25
Composition du capital social.....	26
Tableau des variations des capitaux propres.....	27
Chiffre d'affaires	28

Charges d'exploitation	28
Résultat exceptionnel	29
Charges et produits financiers	30
Charges financières	30
Produits financiers	31
Engagements financiers.....	32
Nantissements	32
Engagements retraites.....	33
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	34
Effectif moyen.....	35
Tableau des filiales et participations	36
Honoraires des commissaires aux comptes.....	37
Crédits-baux	37
Evènements post clôture.....	37

**BILAN ET
COMPTE DE RESULTAT**

Société : **MEDIAWAN SAS**
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Bilan Actif

	Brut	Amortissement	Net 2024	Net 2023
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	17 782	17 782		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 437 922	6 747 000	3 690 922	1 291 818
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 427 731	263 645	3 164 085	575 101
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles	35 000		35 000	25 000
Total immobilisations incorporelles	13 918 434	7 028 427	6 890 007	1 891 919
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels	11 349	4 736	6 613	10 395
Autres immobilisations corporelles	10 739 176	5 447 919	5 291 257	5 752 259
Immobilisations en cours	5 407		5 407	34 270
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	10 755 931	5 452 655	5 303 276	5 796 925
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	238 291 301	51	238 291 250	238 291 301
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières (2) (3)	2 086 470		2 086 470	1 993 170
Total immobilisations financières	240 377 771	51	240 377 720	240 284 471
ACTIF IMMOBILISE	265 052 137	12 481 133	252 571 004	247 973 315
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés (2) (3)	17 284 502	6 486	17 278 016	19 842 301
Autres créances (2) (3)	18 321 283		18 321 283	291 607 886
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	35 605 785	6 486	35 599 299	311 450 187
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	4 690 945		4 690 945	141 856
Charges constatées d'avance (2) (3)	1 608 740		1 608 740	1 112 816
Total disponibilités et divers	4 690 945		4 690 945	141 856
ACTIF CIRCULANT	41 905 470	6 486	41 898 984	312 704 859
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	1 068		1 068	
TOTAL GENERAL	306 958 674	12 487 619	294 471 055	560 678 173

(1) dont droit au bail : 0

(2) dont part à moins d'un an : 21 460 410

(3) dont part à plus d'un an : 17 840 585

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Bilan Passif

	2024	2023
Capital social ou individuel		
Dont versé :	405 822	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	350 329 299	350 329 299
Écarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(61 237 020)	(69 793 594)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(17 556 282)	8 556 574
Total situation nette	271 941 818	289 498 101
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	271 941 818	289 498 101
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	236 474	1 321 775
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	236 474	1 321 775
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	180 375	24 890 137
Emprunts et dettes financières divers	348 325	221 116 883
Total dettes financières	528 701	246 007 019
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	66 363	55 523
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 447 009	17 401 394
Dettes fiscales et sociales	6 309 293	5 675 385
Total dettes d'exploitation	19 822 664	23 132 303
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	853 272	308 660
Autres dettes	773 841	
Total dettes diverses	1 627 112	308 660
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	314 286	400 100
TOTAL DES DETTES	22 292 763	269 848 083
Écarts de conversion passif		10 215
TOTAL GENERAL	294 471 055	560 678 173

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2024	Net 2023
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	31 317 238	550 598	31 867 836	25 595 427
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	31 317 238	550 598,15	31 867 836	25 595 427
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			46 722	81 834
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			185 081	14 799
Autres produits			79	2 616
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			32 099 719	25 694 676
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				49 110
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			16 870 333	21 417 322
Total charges externes			16 870 333	21 466 432
Impôts, taxes et assimilés			569 194	621 417
Charges de personnel				
Salaires et traitements			12 624 163	11 733 035
Charges sociales			7 195 753	5 027 703
Total charges de personnel			19 819 917	16 760 738
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 087 047	2 052 993
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			6 486	
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 321	
Total dotations d'exploitation			3 094 855	2 052 993
Autres charges d'exploitation			3 574 586	1 946 214
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			43 928 884	42 847 795
RESULTAT D'EXPLOITATION			(11 829 165)	(17 153 119)

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2024	Net 2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	(11 829 165)	(17 153 119)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (5)	9 230 960	21 524 784
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		11 854 073
Autres intérêts et produits assimilés (5)		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 321 775	21 416 461
Différences positives de change	43 856	58
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	10 596 591	54 795 377
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	235 457	104 803
Intérêts et charges assimilées (6)	16 142 083	29 010 513
Différences négatives de change	261	2 571
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	16 377 801	29 117 887
RESULTAT FINANCIER	(5 781 210)	25 677 489
RESULTAT COURANT	(17 610 375)	8 524 370
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22	6 465
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		27 504
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	22	33 969
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(22)	(33 969)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(54 115)	(66 173)
TOTAL DES PRODUITS	42 696 310	80 490 052
TOTAL DES CHARGES	60 252 592	71 933 479
BENEFICE ou PERTE	(17 556 282)	8 556 574

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

9 230 960

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 747 479

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Présentation générale

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Mediawan SAS est une société par actions simplifiées immatriculées 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.

Chiffres clés

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du Bilan : 294 471 055
- Résultat avant répartition : (17 556 282)
- Chiffre d'affaires : 31 867 836
- Effectifs : 172 salariés et 4 mandataires sociaux rémunérés

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Règles et méthodes comptables

Règles générales

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, 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.

Dérogations

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

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 m² 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 31/12/2024,
- de différents conseils.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les éléments corporels et incorporels sont évalués :

- À leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires, hors frais d'acquisition,
- Ou à leur coût de production Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation.

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

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Titres de participation et créances rattachées à des participations

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 7,83% et le taux de croissance perpétuelle retenu de 2,00%. Un test de dépréciation est réalisé une fois par an à la situation du 31 décembre.

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.

Créances

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

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu, compte tenu de l'indemnisation par l'assurance-crédit prévue.

Charges constatées d'avance

Au 31 décembre 2024, les charges constatées d'avance correspondent principalement à des redevances.

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.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

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.

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.

Société mère consolidante

Dénomination sociale : MEDIAWAN HOLDING

Forme : SAS

SIREN : 884 631 482

Au capital de : 86 145 967,80 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.

Société tête de groupe

Dénomination sociale : HOLDCO BRETEUIL

Forme : SAS

SIREN : 884 796 897

Au capital de : 6 724 649,00 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.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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.

Faits significatifs

Croissance externe

En date du 12 mars 2024, création de la société Miraculous Corp, dans la BU Mediawan Kids & Family.

Simplifications juridiques

De nombreuses TUP, fusions simplifiées et liquidations ont eu lieu en 2024.

Le 3 mai 2024 :

- H & Compagnie a été tuppée dans Mediawan Rights,
- Rights & Thematics Corporate a été tuppée dans Mediawan Rights & Thematics,
- Bandido dans 357 Films.

Le 2 août 2024, PAC Presse a été tuppée dans Troisième Œil Production.

Le 3 septembre 2024, Groupe réservoir a été tuppée dans Mediawan Prod.

Le 27 septembre 2024 Frenchkiss Picture a fusionné (fusion simplifiée) dans Mediawan Prod, avec un effet rétroactif au 1er janvier 2024. En parallèle, Mediawan Prod.

Le 19 octobre 2024, , Génao Productions et De Père en fils ont été tuppées dans Mediawan Rights.

Le 21 octobre 2024, Réservoir Net a été tuppée dans Mediawan Prod.

Le 1er décembre 2024 Mediawan Studio France a fusionné (fusion simplifiée) dans Mediawan Prod, avec un effet rétroactif au 1er janvier 2024. En parallèle, Mediawan Prod a été renommé Mediawan France.

Le 26 décembre 2024, Mediawan Digital Studio a été tuppée dans Mediawan SAS.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Evolution de la gouvernance

Depuis le 14 juin 2024, il n'y a plus de conseil de surveillance sur Mediawan SAS.

Evolution du capital social

Aucun mouvement sur le capital durant cette année.

Opération de structuration au sein du groupe

En date du 1^{er} octobre 2024, le compte courant créditeur avec Mediawan Holding de 252 962 145.22 euros a été transféré chez Mediawan Financing. Puis, en date du 26 novembre 2024, l'emprunt détenu auprès de Mediawan Holding pour un montant de 234 629 498.71 euros a été transféré en compte courant avec Mediawan Financing. Ainsi, en tenant compte des différents mouvements sur l'année 2024, le solde du compte courant au 31 décembre 2024 s'élève à 15 700 000 euros avec Mediawan Financing.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau des immobilisations

Immobilisations	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	17 782			17 782
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	3 672 480	10 277 977	49 805	13 900 652
Total des immobilisations incorporelles	3 690 262	10 277 977	49 805	13 918 434
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	11 349			11 349
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	5 036 607	670 381		5 706 988
Matériel de transport	6 035			6 035
Matériel de bureau et mobilier informatique	4 423 002	603 151		5 026 153
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	34 270	1 101 542	1 130 406	5 407
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	9 511 263	2 375 074	1 130 406	10 755 931
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	238 296 301		5 000	238 291 301
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	1 993 170	101 649	8 349	2 086 470
Total des immobilisations financières	240 289 471	101 649	13 349	240 377 771
TOTAL GENERAL	253 490 996	12 754 701	1 193 561	265 052 137

(1) dont :

- logiciels :	13 355 550
- brevet et licences :	334 628
- installation technique :	8 800
- marque :	166,675
- droit :	35 000

(2) dont dépôts et cautionnements versés à plus d'un an 2 086 470

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau des immobilisations détaillé

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	17 782		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 672 480		10 277 977
Total immobilisations incorporelles	3 690 262		10 277 977
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions			
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	11 349		
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	5 036 607		670 381
Matériel de transport	6 035		
Matériel de bureau et mobilier informatique	4 423 002		603 151
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	34 270		1 101 542
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	9 511 263		2 375 074
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	238 296 301		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 993 170		101 649
Total immobilisations financières	240 289 471		101 649
TOTAL GENERAL	253 490 996		12 754 701

	Diminutions		Valeur brute fin 2024	Valeur d'origine
	Virements courant 2024	Cessions courant 2024		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			17 782	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	49 805		13 900 652	
Total immobilisations incorporelles	49 805		13 918 434	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels			11 349	
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			5 706 988	
Matériel de transport			6 035	
Matériel de bureau et mobilier informatique			5 026 153	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 130 406		5 407	
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	1 130 406		10 755 931	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		238 291 301	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		8 349	2 086 470	
Total immobilisations financières	5 000	8 349	240 377 771	
TOTAL GENERAL	1 185 211	8 349	265 052 137	

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Les immobilisations en cours sont principalement relatives aux projets informatiques.

Les mouvements sur les titres de participation sont les suivants :

- En date du 26 décembre 2024, Mediawan Digital Studio a été tuppé dans Mediawan SAS. Ainsi, les titres de participation de cette société ont été sortis pour 5 000 euros.
- Le 30 novembre 2024, Mediawan Studio France a fusionné dans Mediawan Prod, qui maintenant se nomme maintenant Mediawan France. Il y a donc eu un transfert de titres pour un montant de 4 040 000 euros.

Les Prêts et autres immobilisations financières concernent les dépôts de garantie versés.

Les variations s'expliquent par une augmentation sur :

- SCCV Breteuil Segur pour 100 913,30 euros,
- Mends pour 736,00 euros.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau des amortissements

Amortissements	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	17 782			17 782
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 780 561	5 230 083		7 010 645
Total des immobilisations incorporelles	1 798 343	5 230 083		7 028 427
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	953	3 783		4 736
Installations générales, agencements, aménagements	1 653 263	760 600		2 413 863
Matériel de transport	5 063	972		6 035
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 055 059	972 963		3 028 021
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	3 714 338	1 738 317		5 452 655
TOTAL GENERAL	5 512 681	6 968 401		12 481 082
Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début N	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin N
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Etat des Provisions

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmenta-tions : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2024
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
Total des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change		1 321			254	1 068
<i>Sous total provisions pour risques</i>		1 321			254	1 068
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	1 321 775	235 406			1 321 775	235 406
Total des provisions pour risques et charges	1 321 775	236 727			1 322 029	236 474
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	5 000	51			5 000	51
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients		6 486				6 486
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	5 000	6 537			5 000	6 537
TOTAL GENERAL	1 326 775	243 264			1 327 029	243 011
Dont dotations et reprises d'exploitation		7 807			254	
Dont dotations et reprises financières		235 457			1 326 775	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Une provision pour perte de change a été constaté pour 1 067,72 euros.

La variation sur le poste Autres provisions pour risques et charges se décompose comme suit :

- Reprise de la provision pour risque de Mediawan Digital Studio en date du 26 décembre 2024, suite à sa TUP dans Mediawan SAS, pour un montant de 1 321 775,19 euros,
- Provision pour risque de 235 406,00 euros concernant la société Mediawan Music & Talents.

La variation sur les provisions pour dépréciation des titres de participation s'explique par :

- Reprise de la provision de Mediawan Digital pour un montant de 5 000,00 euros,
- Provision de la société Mediawan Music & Talents pour un montant de 51 euros.

Une provision pour dépréciation du compte client Keewu a été constatée pour 6 486,00 euros.

Société : **MEDIAWAN SAS**
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Etat des Créances

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

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	2 086 470		2 086 470	1 993 170
Total actif immobilisé	2 086 470		2 086 470	1 993 170

Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	6 486	6 486		
Autres créances clients	17 278 016	17 278 016		19 842 301
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	18 736	18 736		20 325
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 200	25 200		105
Impôts sur les bénéfices	5 010	5 010		5 010
Taxe sur la valeur ajoutée	2 376 733	2 376 733		2 269 045
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				7 280
Groupe et associés (2)	15 754 115		15 754 115	289 305 293
Débiteurs divers	141 489	141 489		827
Total actif circulant	35 605 785	19 851 670	15 754 115	311 450 187

Charges constatées d'avance	1 608 740	1 608 740		1 112 816
-----------------------------	-----------	-----------	--	-----------

TOTAL DES CREANCES	39 300 995	21 460 410	17 840 585	314 556 173
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Autres créances clients

La variation négative de 2 564 284,45 euros entre 2023 et 2024 s'explique par le fait que de les clients ont réglés plus régulièrement leurs factures grâce aux relances.

Groupe et associés

Le transfert de la dette de Mediawan Holding vers Mediawan Financing a eu lieu en juillet 2024. Ainsi :

- en date du 1er octobre 2024, le compte courant créditeur avec Mediawan Holding de 252 962 145,22 euros a été transféré chez Mediawan Financing.
- en date du 26 novembre 2024, l'emprunt détenu auprès de Mediawan Holding pour un montant de 234 629 498,71 euros a été transféré en compte courant avec Mediawan Financing.

Ainsi, en tenant compte des différents mouvements sur l'année 2024, le solde du compte courant au 31 décembre 2024 s'élève à 15 700 000 euros avec Mediawan Financing.

Société : MEDIATEWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Les 54 115 euros restant correspondent au Crédit Impôt Famille qui a été remonté dans l'intégration fiscale avec la société mère, Mediawan Holding.

Trésorerie

La trésorerie nette s'élève à 4 545 462,53 euros contre -19 422 666,60 euros au 31 décembre 2023.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Etat des Dettes

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

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi	180 375	180 375			19 607 753
à + de un an					5 282 384
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	348 325	348 325			221 116 883
Fournisseurs et comptes rattachés	13 447 009	9 430 014	4 016 995		17 401 394
Personnel et comptes rattachés	1 967 577	1 967 577			1 895 453
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 392 886	2 392 886			1 706 941
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	1 796 083	1 796 083			1 932 070
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	152 746	152 746			140 921
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	853 272	853 272			308 660
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	773 841	773 841			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	314 286	314 286			400 100
TOTAL DES DETTES	22 226 400	18 209 405	4 016 995		269 792 559
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	348 325				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Emprunts et dettes financières divers :

Le transfert de la dette de Mediawan Holding vers Mediawan Financing a eu lieu en juillet 2024. Ainsi, en date du 26 novembre 2024, l'emprunt détenu auprès de Mediawan Holding pour un montant de 234 629 498.71 euros a été transféré en compte courant avec Mediawan Financing.

Les 348 325,11 euros restant concernent les dépôts de garantie reçus suite à la sous-location des locaux.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Produits à recevoir

PRODUITS A RECEVOIR	2024	2023
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	5 645 909	6 642 992
Autres créances	(23 532)	(8 639)
Total créances	5 622 377	6 634 352
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	5 622 377	6 634 352

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Charges à payer

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	34 893	5 325 615
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	66 363	55 523
Total dettes financières	101 256	5 381 138
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 119 207	13 809 948
Dettes fiscales et sociales	2 935 248	2 881 804
Total dettes d'exploitation	13 054 455	16 691 752
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	853 272	308 660
Autres dettes		
Total dettes diverses	853 272	308 660
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	14 008 982	22 381 550

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Charges et produits constatés d'avance

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation :		
Total		
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	1 608 740	1 112 816

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	314 286	400 100
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 294 454	712 716

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Composition du capital social

Sur l'exercice 2024, le capital social a évolué de la manière suivante :

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales	40 582 190			40 582 190	0,01
Certificats d'investissements					
Total	40 582 190			40 582 190	

A la date de la clôture de l'exercice, soit le 31 décembre 2024, 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 (99,99%).

Une participation minoritaire (0,01%) est détenue par le management du groupe.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau des variations des capitaux propres

		Montant
A	Situation à l'ouverture de l'exercice	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	280 941 527
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	8 556 573,74
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	280 941 527
B	Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	289 498 100,58
D	Variations en cours d'exercice	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	(17 556 282)
E	Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	271 941 818,29
F	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(17 556 282)
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(17 556 282)

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Chiffre d'affaires

Mediawan a réalisé un chiffre d'affaires de 31 867 836,31 euros au 31 décembre 2024.

Charges d'exploitation

Les dépenses comptabilisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 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.

CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)		FS		
	Variation de stock (marchandises)		FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)		FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		FV		
	Autres achats et charges externes (3)		FW	16 870 333	
	Impôts, taxes et versements assimilés		FX	569 194	
	Salaires et traitements		FY	12 624 163	
	Charges sociales (10)		FZ	7 195 753	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *	GA	3 087 047
			dont montant de l'amortissement du fonds de commerce	HS	
			- dotations aux provisions	GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		GC	6 486
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD	1 321	
Autres charges (12)		GE	3 574 586		
Total des charges d'exploitation (4) (II)			GF	43 928 884	

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Résultat exceptionnel

	2024			2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion		22	(22)		6 465	(6 465)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs					27 504	(27 504)
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions		22	(22)		33 969	(33 969)
QP des subventions d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles						
Transferts de charges exceptionnelles						
<u>Autres :</u>						
Provisions pour risques et charges exceptionnels						
TOTAL		22	(22)		33 969	(33 969)

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Charges et produits financiers

Au 31 décembre 2024, le résultat financier de l'exercice s'élève à -5 781 209,88 euros.

Charges financières

Nature des charges	2024	2023
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	12 499 414	11 984 126
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	2 149 208	16 903 285
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	98 858	123 102
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts	14 747 479	29 010 513
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	261	2 571
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	1 394 604	
Dotations financières aux amortissements et provisions	235 457	104 803
Total des charges financières	16 377 801	29 117 887
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	16 377 801	29 117 887

La société a constaté des intérêts sur emprunts pour 12 499 413,50 euros, ainsi que des intérêts sur Cash Pooling pour 2 149 207,72 euros. Les autres charges financières sont constituées du mali de fusion, suite à la TUP de Mediawan Digital Studios, qui a eu lieu le 26 décembre 2024.

Une provision pour risque financier a été constaté avec Mediawan Music & Talents, pour un montant de 235 406 euros, ainsi qu'une dépréciation des titres pour 51 euros.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Produits financiers

Nature des produits	2024	2023
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Total produits de participations	9 230 960	21 524 784
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		11 854 073
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change	43 856	58
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 321 775	21 416 461
Total des produits financiers	10 596 591	54 795 377
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	10 596 591	54 795 377

La société perçoit des intérêts grâce au Cash Pooling mis en place avec les sociétés du groupe.

Un gain de change a été constaté pour 43 856 euros.

Une reprise sur provision d'un montant de 1 321 775 euros a été effectuée en 2024. Celle-ci concerne Mediawan Digital Studios.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Engagements financiers

Dans le cadre de ses opérations de croissance externe :

- Mediawan SAS 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 93,6 millions d'euros au 31 décembre 2024 constituent un engagement donné hors bilan dans les comptes sociaux de Mediawan SAS. 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.

Nantissements

Un contrat de nantissement de compte-titres a été signé par Mediawan SAS portant sur le capital social émis de Mediawan International, Mediawan Cinéma, Mediawan France, Mediawan Rights & Thématiques et Mediawan Kids & Family qu'elle détient.

Le droit français régit le contrat de nantissement signé par Mediawan SAS en ce qui concerne :

- toute créance importante sur un prêt structurel due par un débiteur envers celle-ci,
- ses comptes bancaires d'exploitation importants.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Engagements retraites

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 2024 s'élève à 1 403 670 euros.

Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Convention collective applicable : Convention Syntec
- Taux d'actualisation : 3,23 %
- 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 2022
- Mode de calcul des droits : Service prorata

Au 31 décembre 2024, 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 ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

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 :

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité		
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
Frais d'acquisition sur titres de participation	957 557	
C3S / Organic	23 082	
TOTAL	980 639	

Total des déficits reportables	69 049 680	
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Effectif moyen

Les effectifs de la société Mediawan au 31 décembre 2024 s'élèvent à 169 personnes contre 159 personnes en 2023 pouvant être réparties comme suit :

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	125.68	111.36
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	27.78	27.12
Autres :		
Stagiaires/Apprentis/Alternants	15.08	20.08
Total	169	159

Le total des charges de personnel s'élève à 12 624 163,32 euros pour l'année 2024 et à 7 195 753,46 euros au titre des charges sociales.

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau des filiales et participations

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
MEDIAWAN RIGHTS & THEMATIC	61 640 230	47 540 877	100	61 709 319	61 709 319			9 745 087	(39 101 322)	
MEDIAWAN KIDS & FAMILY	4 327 161	25 028 009	100	93 534 365	93 534 365			6 316 185	(2 764 749)	
MEDIAWAN FRANCE	34 440 750	(17 568 897)	100	82 957 565	82 957 565			22 573 994	(57 848 523)	
MEDIAWAN CINEMA	45 000	(16 615 486)	100	45 000	45 000			1 706 589	(6 631 374)	
MEDIAWAN INTERNATIONAL	45 000	(24 337 188)	100	45 000	45 000			2 762 312	(9 636 615)	
MEDIAWAN MUSIC & TALENT	100	(409 353)	51	51	0			0	(204 830)	

Société : MEDIAWAN SAS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Honoraires des commissaires aux comptes

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	83 600
Autres honoraires	
TOTAL	83 600

Crédits-baux

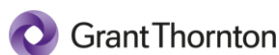
La société Mediawan n'a aucun contrat de crédit-bail en cours au 31 décembre 2024.

Evènements post clôture

Depuis la clôture de l'exercice écoulé, il est à noter que le Président de la Société a constaté, le 27 février 2025, l'attribution définitive de 290 668 AGA Retention 2024-1 et l'augmentation corrélative de 2.906,68 euros du capital social de la Société en résultant. Le capital de la Société a ainsi été porté de 405.821,90 euros à 408.728,58 euros.



Forvis 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 2024

Certifié conforme

DocuSigned by:
Delphine Cazaux
02529B6D4F10444...

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 2024

A l'assemblée générale de la société Mediawan,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Mediawan relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 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 le paragraphe « Titres de participation et créances rattachées à des participations » de la note « Règles et méthodes comptables » 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 Courbevoie et Neuilly-sur-Seine, le 31 mars 2025

Les commissaires aux comptes

Forvis Mazars

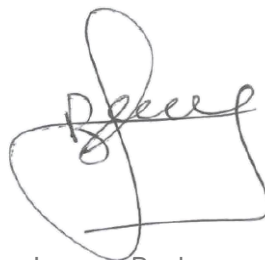


Guillaume Devaux

Associé

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



Laurent Bouby

Associé