

ODEON BIDCO

Société par actions simplifiée au capital de 3.689.427,41 euros
Siège social : 14, rue de Richelieu, 75001 Paris
913 629 754 R.C.S. Paris
(la « Société »)

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 18 JUIN 2025

Affectation du résultat – Exercice 2024

DECISION PROPOSEE ET VOTEE

L'Associée unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit une perte de (77.551.034) euros, en totalité au compte « Report à nouveau ».

Cette affectation aura pour effet de porter le montant du compte « Report à nouveau » au montant de (145.834.433) euros et le montant des capitaux propres au montant de 189.982.119 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C.G.I, l'Associée unique rappelle qu'il n'a été distribué aucun dividende lors des deux exercices précédents.

Pour extrait certifié conforme à l'original

Le signataire reconnaît que les présentes sont signées électroniquement dans les conditions prévues par les articles 1366 et 1367 du Code civil, grâce à la plateforme DocuSign (i) permettant la remise d'un exemplaire numérique de l'acte à chacune des parties signataires et (ii) garantissant que le présent acte est établi et conservé dans des conditions de nature à en garantir l'intégrité et que la signature électronique utilisée consiste en l'usage d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache.

Signé par :

Xavier PATUREL

A7195AA8F2BE4B6...

Société ODEON TOPCO

Représentée par M. Xavier PATUREL

ODEON BIDCO

Comptes annuels 2024

Bilan	1
<i>ACTIF</i>	<i>1</i>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
<i>PASSIF</i>	<i>2</i>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
Compte de résultat	3
Annexes Légales 2025	5

Certifiés conformes

Signé par :

Xavier PATUREL

A7195AA8F2BE4B6...

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	148 088	24 125	123 963	33 526	90 437	
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	49 741		49 741	53 186	- 3 445	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	158 650	21 852	136 798	60 030	76 768	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes				49 564	- 49 564	
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	911 465 122		911 465 122	870 758 900	40 706 222	
Créances rattachées à des participations	80 492 731		80 492 731	80 559 412	- 66 681	
Autres titres immobilisés	5 566 575		5 566 575	2 597 260	2 969 315	
Prêts						
Autres immobilisations financières	2 945 570		2 945 570	2 945 570		
TOTAL (I)	1 000 826	45 977	1 000 780	957 057 449	43 723 051	
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	2 500		2 500		2 500	
Clients et comptes rattachés	1 155 085		1 155 085	4 208 240	-3 053 155	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs				16 908	- 16 908	
. Personnel						
. Organismes sociaux	948		948	934	14	
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 167 414		1 167 414	1 629 707	- 462 293	
. Autres	24 617 992		24 617 992	41 100 154	-16 482 162	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	713 440		713 440	145 058	568 382	
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Charges constatées d'avance	265 928		265 928	114 935	150 993	
TOTAL (II)	27 923 306		27 923 306	47 215 936	-19 292 630	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	10 778 394		10 778 394	12 934 072	-2 155 678	
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 039 528	45 977	1 039 482	1 017 207	22 274 744	

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 3 236 332)	3 236 332	2 805 069	431 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	308 620 224	277 779 083	30 841 141
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-68 283 399	-600	-68 282 799
Résultat de l'exercice	-77 551 034	-68 282 799	-9 268 235
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	4 476 907	2 469 153	2 007 754
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	170 499 029	214 769 905	-44 270 876
Produits des émissions de titres participatifs	189 982 119	189 982 119	
Avances conditionnées			
TOTAL (II)	189 982 119	189 982 119	
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires	603 948 547	582 093 425	21 855 122
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	42 846 667	23 075 884	19 770 783
. Associés	22 495 922	2 913 050	19 582 872
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	574 869	2 241 130	-1 666 261
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	220 409	130 249	90 160
. Organismes sociaux	251 015	193 816	57 199
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	127 567	493 536	- 365 969
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	48 579	65 673	- 17 094
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	8 487 477	1 247 632	7 239 845
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance		1 037	- 1 037
TOTAL (IV)	679 001 053	612 455 433	66 545 620
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	1 039 482 201	1 017 207 457	22 274 744

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	5 791 821		5 791 821	17 333 520	-11 541 699
Chiffres d'affaires Nets	5 791 821		5 791 821	17 333 520	-66,59
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			4 722	15 094 347	-15 089 625
Autres produits			6	11	- 5
Total des produits d'exploitation (I)			5 796 549	32 427 878	-26 631 329
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approv.)					
Autres achats et charges externes			5 144 068	20 931 176	-15 787 108
Impôts, taxes et versements assimilés			34 176	56 504	- 22 328
Salaires et traitements			1 372 655	975 403	397 252
Charges sociales			667 647	472 108	195 539
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 198 533	2 158 800	39 733
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant					
Dotations aux provisions pour risques et charges					
Autres charges			6	7	- 1
Total des charges d'exploitation (II)			9 417 086	24 593 997	-15 176 911
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-3 620 536	7 833 881	-11 454 417
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations					
Produits des autres valeurs mobilières et créances			8 425 776	13 742 527	-5 316 751
Autres intérêts et produits assimilés			2 156 231		2 156 231
Reprises sur provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers (V)			10 582 006	13 742 527	-3 160 521
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			82 504 303	87 353 403	-4 849 100
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)			82 504 303	87 353 403	-4 849 100
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-71 922 296	-73 610 876	1 688 580
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-75 542 833	-65 776 995	-9 765 838

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	25	- 21	-84,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	26 113	- 26 112	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	5	26 138	- 26 133	-99,98
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	452	38 789	- 38 337	-98,83
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		24 000	- 24 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 007 754	2 469 153	- 461 399	-18,69
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 008 206	2 531 942	- 523 736	-20,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-2 008 201	-2 505 804	497 603	19,86
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	16 378 560	46 196 542	-29 817 982	-64,55
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	93 929 595	114 479 342	-20 549 747	-17,95
RESULTAT NET	-77 551 034	-68 282 799	-9 268 235	13,57
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 1 039 482 200,70 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -77 551 034,36 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 18 mois recouvrant la période du 01/07/2022 au 31/12/2023.

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes sociaux de ODEON BIDCO sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 05 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation figurent au bilan à leur cout d'acquisition (frais d'acquisition inclus). Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés à concurrence de leur valeur d'utilité. Celle-ci est appréciée selon différents critères tels que la quote-part des capitaux propres de la société concernée, sa rentabilité, ses cash flows futurs actualisés et perspectives d'avenir.

COUTS D'EMPRUNTS

Lors de leur engagement, les charges financières et frais d'émission de l'emprunt sont enregistrés en charges. Ces frais sont ensuite comptabilisés en transfert de charge et étalés en charge à répartir sur la durée initiale de l'emprunt par une dotation des frais d'émission d'emprunt..

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'une créance s'avère à la clôture de l'exercice, pour quelque raison que ce soit, dévalorisée ou qu'un risque même partiel de non-recouvrement apparaît, une provision pour dépréciation est pratiquée.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Un passif dont il est probable ou certain qu'il provoquera une sortie de ressources au bénéfice d'un tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise, fait l'objet d'une provision.

PROVISIONS REGLEMENTÉES

Les provisions règlementées correspondent à l'amortissement des frais d'acquisition. Un amortissement dérogatoire de ces frais est pratiqué et emporte pour conséquence un amortissement en charge exceptionnel de ces frais pour un montant de 4 476 907 euros sur l'exercice écoulé.

ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES

La société procède à un certain nombre d'estimations et d'hypothèses qui sont fondées sur des informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment des anticipations d'événements futurs jugés raisonnables au vu des circonstances.

Les estimations et jugements faits par la société qui ont l'impact le plus significatif sur les états financiers portent sur les actifs financiers.

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Les opérations d'acquisition de la Société ont été les suivantes :

Le 19 mars 2024, la totalité du capital social de la société 2J2N, société par actions simplifiée au capital social de 53.670 euros, dont le siège social est situé au 131 Avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 813 959 046, auprès des anciens associés de cette société, par la société ODEON BIDCO.

Augmentation de capital

Le 22 mars 2024, la société a réalisé une augmentation de capital de 9.272.404 € (y compris primes d'émission) souscrite par ses actionnaires, dans le cadre du financement de la totalité du capital social de la société 2J2N.

Le 19 septembre 2024, la société a réalisé une augmentation de capital de 21.999.999 € (y compris primes d'émission) souscrite par ses actionnaires, dans le cadre du financement de l'acquisition par CAMERON NEWCO de la totalité du capital social de la société Centre Interprofessionnel de Protection Sociale et d'Épargne.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	87 424		110 405
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	4 445		55 300
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	57 995		40 910
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	49 564		
TOTAL	112 004		96 210
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	951 318 312		40 639 541
Autres titres immobilisés	2 597 260		2 969 315
Prêts et autres immobilisations financières	2 945 570		
TOTAL	956 861 142		43 608 856
TOTAL GENERAL	957 060 570		43 815 471

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			197 829	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			59 745	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			98 905	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	49 564			
TOTAL	49 564		158 650	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			991 957 853	
Autres titres immobilisés			5 566 575	
Prêts et autres immobilisations financières			2 945 570	
TOTAL			1 000 469 998	
TOTAL GENERAL	49 564		1 000 826 477	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	712	23 412		24 125
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	17	5 081		5 098
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 392	14 362		16 755
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 410	19 443		21 852
TOTAL GENERAL	3 122	42 855		45 977

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	23 412				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	5 081				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	14 362				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	19 443				
TOTAL GENERAL	42 855				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 934 072		2 155 678	10 778 394
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	2 469 153	2 007 754		4 476 907
TOTAL Provisions réglementées	2 469 153	2 007 754		4 476 907
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	2 469 153	2 007 754		4 476 907
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 007 754		

Commentaires :

A la clôture de l'exercice, la valeur des titres de participation est comparée à la valeur d'utilité. La valeur d'utilité retenue par la société correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de leur utilisation et de leur sortie.

En l'absence d'indice de perte de valeur, aucun impairment n'a été comptabilisé au 31 décembre 2024.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	80 492 731		80 492 731	
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 945 570		2 945 570	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 155 085	1 155 085		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	948	948		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires				
- T.V.A	1 167 414	1 167 414		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés				
- Divers	32 769	32 769		
Groupe et associés	23 431 422	23 431 422		
Débiteurs divers	1 153 801	1 153 801		
Charges constatées d'avance	265 928	265 928		
TOTAL GENERAL	110 645 667	27 207 367	83 438 300	
Montant des prêts accordés dans l'exercice				
Remboursements des prêts dans l'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	603 948 547	0		603 948 547
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	42 846 667	0		42 846 667
Fournisseurs et comptes rattachés	574 869	574 869		
Personnel et comptes rattachés	220 409	220 409		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	251 015	251 015		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires				
- T.V.A	127 567	127 567		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 579	48 579		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	22 495 922	22 495 922		
Autres dettes	8 487 477	8 487 477		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	679 001 053	32 205 839		646 795 214
Emprunts souscrits en cours d'exercice	21 925 053			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Commentaires :

Le groupe a émis, lors de sa constitution, des obligations remboursables en actions de préférence nouvelles pour un montant de 189.982.119 euros. Celles-ci sont présentées en Autres fonds propres du fait que leur remboursement, uniquement à la main du groupe, ne peut être réalisé qu'en actions et non en trésorerie.

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	911 465 122		
Créances rattachées à des participations	80 492 731		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	1 155 085		
Autres créances	24 580 261		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles	74 992 277		
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	65 342 589		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	300 748		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 156 854		
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

ODEON BIDCO

14 Rue de Richelieu 75001 PARIS

Au 31/12/2024

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	316 575
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 155 085
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	1 187 518
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	2 659 178

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	20 199 758
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	390 803
Dettes fiscales et sociales	345 193
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	1 156 854
TOTAL	22 092 608

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	265 928	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	265 928	

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	10 778 394	14,28
Charges à étaler		
TOTAL	10 778 394	14,28

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	280 506 856	0,01
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	43 126 302	0,01
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	323 633 158	0,01

Variation des capitaux propres	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Capital	2 805 069	431 263	0	3 236 332
Primes, réserves	277 779 083	30 841 141		308 620 224
Report à nouveau	-600	-68 282 799	0	-68 283 399
Résultat	-68 282 799	-77 551 034	-68 282 799	-77 551 034
Provisions règlementées	2 469 153	2 007 754	0	4 476 907
TOTAL	214 769 906	-112 553 675	-68 282 799	170 499 029

Commentaires :

Les provisions règlementées sont constituées par l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisitions de titres.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	5 791 821
TOTAL	5 791 821
Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	5 791 821
TOTAL	5 791 821

Commentaires :

Le chiffre d'affaires est composé uniquement de prestations de management vers les entités du Groupe.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	37 712
TOTAL	37 712

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	4	
Ouvriers		
TOTAL	15	

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

ODEON TOPCO, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 14, rue de Richelieu, 75001 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 913 596 847 R.C.S. Paris

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : Nantissement des titres de participations et compte bancaire	1 600 000 000
TOTAL	1 600 000 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 600 000 000

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus : Engagement de souscription et de prise ferme d'obligations simples	28 700 000
TOTAL	28 700 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Commentaires :

La société a conclu un contrat d'émission d'obligations simples dont 28.700.000 euros restent à tirer à la clôture de l'exercice.

La société a donné en nantissement 100 % des titres de la société CAMERONE NEWCO ainsi que le compte bancaire qu'elle détient à la BNP, l'ensemble à hauteur de 1.600.000.000 euros.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
CAMERONE NEWCO	1 078 383	497 582 518	100,00	882 732 881	882 732 881			2 052 014	-3 955 502	
2J2N	53 670	1 425 291	100,00	18 500 000	18 500 000			379 620	339 275	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
LYA HOLDING	443 896	444 534	12,51	150 001	150 001					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Commentaires :

Les primes d'émission, de fusion et d'apport sont incluses dans la colonne "Réserves et report à nouveau".

ODEON BIDCO

Société par actions simplifiée à associé unique

14 rue de Richelieu

75001 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

ODEON BIDCO

Société par actions simplifiée à associé unique

14 rue de Richelieu
75001 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associé unique de la société Odéon BidCo,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Odéon BidCo 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 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 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 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.

Le paragraphe « Titres de participation » de l'annexe aux comptes annuels présente les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé des méthodes comptables retenues et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations. Enfin nous nous sommes assurés que le paragraphe précité fournit une information appropriée

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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



Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire 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.

Paris-La Défense, le 28 mai 2025

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Estelle SELLEM

Associée

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	148 088	24 125	123 963	33 526	90 437
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	49 741		49 741	53 186	- 3 445
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	158 650	21 852	136 798	60 030	76 768
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes				49 564	- 49 564
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	911 465 122		911 465 122	870 758 900	40 706 222
Créances rattachées à des participations	80 492 731		80 492 731	80 559 412	- 66 681
Autres titres immobilisés	5 566 575		5 566 575	2 597 260	2 969 315
Prêts					
Autres immobilisations financières	2 945 570		2 945 570	2 945 570	
TOTAL (I)	1 000 826 477	45 977	1 000 780 500	957 057 449	43 723 051
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	2 500		2 500		2 500
Clients et comptes rattachés	1 155 085		1 155 085	4 208 240	-3 053 155
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				16 908	- 16 908
. Personnel					
. Organismes sociaux	948		948	934	14
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 167 414		1 167 414	1 629 707	- 462 293
. Autres	24 617 992		24 617 992	41 100 154	-16 482 162
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	713 440		713 440	145 058	568 382
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	265 928		265 928	114 935	150 993
TOTAL (II)	27 923 306		27 923 306	47 215 936	-19 292 630
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	10 778 394		10 778 394	12 934 072	-2 155 678
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif					
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 039 528 178	45 977	1 039 482 201	1 017 207 457	22 274 744

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 3 236 332)	3 236 332	2 805 069	431 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	308 620 224	277 779 083	30 841 141
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-68 283 399	-600	-68 282 799
Résultat de l'exercice	-77 551 034	-68 282 799	-9 268 235
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	4 476 907	2 469 153	2 007 754
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	170 499 029	214 769 905	-44 270 876
Produits des émissions de titres participatifs	189 982 119	189 982 119	
Avances conditionnées			
TOTAL (II)	189 982 119	189 982 119	
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires	603 948 547	582 093 425	21 855 122
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	42 846 667	23 075 884	19 770 783
. Associés	22 495 922	2 913 050	19 582 872
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	574 869	2 241 130	-1 666 261
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	220 409	130 249	90 160
. Organismes sociaux	251 015	193 816	57 199
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	127 567	493 536	- 365 969
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	48 579	65 673	- 17 094
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	8 487 477	1 247 632	7 239 845
Instrument financiers à terme			
Produits constatés d'avance		1 037	- 1 037
TOTAL (IV)	679 001 053	612 455 433	66 545 620
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	1 039 482 201	1 017 207 457	22 274 744

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	5 791 821		5 791 821	17 333 520	-11 541 699	-66,59
Chiffres d'affaires Nets	5 791 821		5 791 821	17 333 520	-11 541 699	-66,59
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			4 722	15 094 347	-15 089 625	-99,97
Autres produits			6	11	- 5	-45,45
Total des produits d'exploitation (I)			5 796 549	32 427 878	-26 631 329	-82,12
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			5 144 068	20 931 176	-15 787 108	-75,42
Impôts, taxes et versements assimilés			34 176	56 504	- 22 328	-39,52
Salaires et traitements			1 372 655	975 403	397 252	40,73
Charges sociales			667 647	472 108	195 539	41,42
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 198 533	2 158 800	39 733	1,84
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			6	7	- 1	-14,29
Total des charges d'exploitation (II)			9 417 086	24 593 997	-15 176 911	-61,71
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-3 620 536	7 833 881	-11 454 417	-146,22
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances			8 425 776	13 742 527	-5 316 751	-38,69
Autres intérêts et produits assimilés			2 156 231		2 156 231	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			10 582 006	13 742 527	-3 160 521	-23,00
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés			82 504 303	87 353 403	-4 849 100	-5,55
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			82 504 303	87 353 403	-4 849 100	-5,55
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-71 922 296	-73 610 876	1 688 580	2,29
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-75 542 833	-65 776 995	-9 765 838	14,85

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2022 au 31/12/2023 (18 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	25	- 21	-84,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	26 113	- 26 112	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	5	26 138	- 26 133	-99,98
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	452	38 789	- 38 337	-98,83
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		24 000	- 24 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 007 754	2 469 153	- 461 399	-18,69
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 008 206	2 531 942	- 523 736	-20,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-2 008 201	-2 505 804	497 603	19,86
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	16 378 560	46 196 542	-29 817 982	-64,55
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	93 929 595	114 479 342	-20 549 747	-17,95
RESULTAT NET	-77 551 034	-68 282 799	-9 268 235	13,57
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 1 039 482 200,70 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -77 551 034,36 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 18 mois recouvrant la période du 01/07/2022 au 31/12/2023.

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes sociaux de ODEON BIDCO sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 05 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation figurent au bilan à leur cout d'acquisition (frais d'acquisition inclus). Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés à concurrence de leur valeur d'utilité. Celle-ci est appréciée selon différents critères tels que la quote-part des capitaux propres de la société concernée, sa rentabilité, ses cash flows futurs actualisés et perspectives d'avenir.

COUTS D'EMPRUNTS

Lors de leur engagement, les charges financières et frais d'émission de l'emprunt sont enregistrés en charges. Ces frais sont ensuite comptabilisés en transfert de charge et étalés en charge à répartir sur la durée initiale de l'emprunt par une dotation des frais d'émission d'emprunt..

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'une créance s'avère à la clôture de l'exercice, pour quelque raison que ce soit, dévalorisée ou qu'un risque même partiel de non-recouvrement apparaît, une provision pour dépréciation est pratiquée.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Un passif dont il est probable ou certain qu'il provoquera une sortie de ressources au bénéfice d'un tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise, fait l'objet d'une provision.

PROVISIONS REGLEMENTÉES

Les provisions règlementées correspondent à l'amortissement des frais d'acquisition. Un amortissement dérogatoire de ces frais est pratiqué et emporte pour conséquence un amortissement en charge exceptionnel de ces frais pour un montant de 2 007 754 euros sur l'exercice écoulé.

ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES

La société procède à un certain nombre d'estimations et d'hypothèses qui sont fondées sur des informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment des anticipations d'événements futurs jugés raisonnables au vu des circonstances.

Les estimations et jugements faits par la société qui ont l'impact le plus significatif sur les états financiers portent sur les actifs financiers.

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations complémentaires pour donner une image fidèleLes opérations d'acquisition de la Société ont été les suivantes :

Le 19 mars 2024, la totalité du capital social de la société 2J2N, société par actions simplifiée au capital social de 53.670 euros, dont le siège social est situé au 131 Avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 813 959 046, auprès des anciens associés de cette société, par la société ODEON BIDCO.

Augmentation de capital

Le 22 mars 2024, la société a réalisé une augmentation de capital de 9.272.404 € (y compris primes d'émission) souscrite par ses actionnaires, dans le cadre du financement de la totalité du capital social de la société 2J2N.

Le 19 septembre 2024, la société a réalisé une augmentation de capital de 21.999.999 € (y compris primes d'émission) souscrite par ses actionnaires, dans le cadre du financement de l'acquisition par CAMERON NEWCO de la totalité du capital social de la société Centre Interprofessionnel de Protection Sociale et d'Épargne.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	87 424		110 405
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	4 445		55 300
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	57 995		40 910
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	49 564		
TOTAL	112 004		96 210
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	951 318 312		40 639 541
Autres titres immobilisés	2 597 260		2 969 315
Prêts et autres immobilisations financières	2 945 570		
TOTAL	956 861 142		43 608 856
TOTAL GENERAL	957 060 570		43 815 471

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			197 829	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			59 745	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			98 905	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	49 564			
TOTAL	49 564		158 650	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			991 957 853	
Autres titres immobilisés			5 566 575	
Prêts et autres immobilisations financières			2 945 570	
TOTAL			1 000 469 998	
TOTAL GENERAL	49 564		1 000 826 477	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	712	23 412		24 125
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	17	5 081		5 098
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 392	14 362		16 755
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 410	19 443		21 852
TOTAL GENERAL	3 122	42 855		45 977

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	23 412				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	5 081				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	14 362				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	19 443				
TOTAL GENERAL	42 855				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 934 072		2 155 678	10 778 394
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	2 469 153	2 007 754		4 476 907
TOTAL Provisions réglementées	2 469 153	2 007 754		4 476 907
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	2 469 153	2 007 754		4 476 907
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 007 754		

Commentaires :

A la clôture de l'exercice, la valeur des titres de participation est comparée à la valeur d'utilité.
La valeur d'utilité retenue par la société correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de leur utilisation et de leur sortie.
En l'absence d'indice de perte de valeur, aucun impairment n'a été comptabilisé au 31 décembre 2024.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	80 492 731		80 492 731	
Prêts			2 945 570	
Autres immobilisations financières	2 945 570		2 945 570	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 155 085	1 155 085		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	948	948		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	1 167 414	1 167 414		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés				
- Divers	32 769	32 769		
Groupe et associés	23 431 422	23 431 422		
Débiteurs divers	1 153 801	1 153 801		
Charges constatées d'avance	265 928	265 928		
TOTAL GENERAL	110 645 667	27 207 367	83 438 300	
Montant des prêts accordés dans l'exercice				
Remboursements des prêts dans l'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	603 948 547	0		603 948 547
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	42 846 667	0		42 846 667
Fournisseurs et comptes rattachés	574 869	574 869		
Personnel et comptes rattachés	220 409	220 409		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	251 015	251 015		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	127 567	127 567		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 579	48 579		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	22 495 922	22 495 922		
Autres dettes	8 487 477	8 487 477		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	679 001 053	32 205 839		646 795 214
Emprunts souscrits en cours d'exercice	21 925 053			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Commentaires :

Le groupe a émis, lors de sa constitution, des obligations remboursables en actions de préférence nouvelles pour un montant de 189.982.119 euros. Celles-ci sont présentées en Autres fonds propres du fait que leur remboursement, uniquement à la main du groupe, ne peut être réalisé qu'en actions et non en trésorerie.

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	911 465 122		
Créances rattachées à des participations	80 492 731		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	1 155 085		
Autres créances	24 580 261		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles	74 992 277		
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	65 342 589		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	300 748		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 156 854		
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	316 575
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 155 085
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	1 187 518
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	2 659 178

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	20 199 758
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	390 803
Dettes fiscales et sociales	345 193
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	1 156 854
TOTAL	22 092 608

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	265 928	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	265 928	

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	10 778 394	14,28
Charges à étaler		
TOTAL	10 778 394	14,28

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	280 506 856	0,01
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	43 126 302	0,01
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	323 633 158	0,01

Variation des capitaux propres	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Capital	2 805 069	431 263	0	3 236 332
Primes, réserves	277 779 083	30 841 141		308 620 224
Report à nouveau	-600	-68 282 799	0	-68 283 399
Résultat	-68 282 799	-77 551 034	-68 282 799	-77 551 034
Provisions règlementées	2 469 153	2 007 754	0	4 476 907
TOTAL	214 769 906	-112 553 675	-68 282 799	170 499 029

Commentaires :

Les provisions règlementées sont constituées par l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisitions de titres.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	5 791 821
TOTAL	5 791 821
Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	5 791 821
TOTAL	5 791 821

Commentaires :

Le chiffre d'affaires est composé uniquement de prestations de management vers les entités du Groupe.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	37 712
TOTAL	37 712

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	4	
Ouvriers		
TOTAL	15	

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

ODEON TOPCO, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 14, rue de Richelieu, 75001 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 913 596 847 R.C.S. Paris

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : Nantissement des titres de participations et compte bancaire	1 600 000 000
TOTAL	1 600 000 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 600 000 000

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus : Engagement de souscription et de prise ferme d'obligations simples	28 700 000
TOTAL	28 700 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Commentaires :

La société a conclu un contrat d'émission d'obligations simples dont 28.700.000 euros restent à tirer à la clôture de l'exercice.

La société a donné en nantissement 100 % des titres de la société CAMERONE NEWCO ainsi que le compte bancaire qu'elle détient à la BNP, l'ensemble à hauteur de 1.600.000.000 euros.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
CAMERONE NEWCO	1 078 383	497 582 518	100,00	882 732 881	882 732 881			2 052 014	-3 955 502	
2J2N	53 670	1 425 291	100,00	18 500 000	18 500 000			379 620	339 275	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
LYA HOLDING	443 896	444 534	12,51	150 001	150 001					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Commentaires :

Les primes d'émission, de fusion et d'apport sont incluses dans la colonne "Réserves et report à nouveau".