

SIRIUS MEDIA

259 rue Saint-Honoré

75001 PARIS

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2024

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	<i>1 et 2</i>
- <i>Compte de résultat</i>	<i>3 et 4</i>
- <i>Annexe</i>	<i>5 à 29</i>

CABINET ROUGERON DAVIDAN

38 QUAI DES CARRIERES

94220 CHARENTON LE PONT

01 48 93 40 82

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	2 654	1 956	698	1 399	701-	50.12-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	35 985 950	21 923 111	14 062 839	35 985 950	21 923 111-	60.92-
	Créances rattachées à des participations	3 782 013		3 782 013	190 339	3 591 674	NS
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	25 000		25 000	25 000		
	Total II	39 795 616	21 925 067	17 870 549	36 202 688	18 332 138-	50.64-
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	30 200	25 199	5 002	5 002		
	Autres créances	79 482		79 482	59 515	19 967	33.55
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	276		276	1 273	998-	78.36-
Comptes de Régularisation	Disponibilités	1 510		1 510	19 555	18 045-	92.28-
	Charges constatées d'avance (3)	4 910		4 910	4 910		
	Total III	116 378	25 199	91 180	90 255	925	1.02
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	39 911 994	21 950 266	17 961 729	36 292 943	18 331 214-	50.51-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

0-

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2024 12	31/12/2023 12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 4 148 450)	4 148 450	2 900 499	1 247 952	43.03
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 595 471	5 493 423	102 049	1.86
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
CAPITAUX PROPRES	Report à nouveau	9 071 708	4 683 959	4 387 749	93.68
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	24 018 075	4 387 749	19 630 325	447.39
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	14 979	7 789	7 190	92.31
	Total I	23 330 882	669 997	22 660 885	NS
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées	650 000		650 000	
	Total II	650 000		650 000	
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires	6 710 725	5 774 322	936 403	16.22
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	75 917	150 000	74 083	49.39
	Concours bancaires courants	3 379	862	2 517	291.99
	Emprunts et dettes financières diverses	4 100 783	1 100 685	3 000 098	272.57
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 236 266	574 283	661 983	115.27
	Dettes fiscales et sociales	28 288	75 535	47 247	62.55
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	28 487 252	29 287 252	800 000	2.73
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	40 642 611	36 962 940	3 679 671	9.96
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	17 961 729	36 292 943	18 331 214	50.51

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

36 631 25016 572 366

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N31/12/202412			Exercice N-131/12/202312		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	98		98	103 308		103 210	99.91
Chiffre d'affaires NET	98		98	103 308		103 210	99.91
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				50 969		50 969	100.00
Autres produits			1	10 692		10 691	99.99
Total des Produits d'exploitation (I)			99	164 968		164 869	99.94
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 177 221	1 277 963		100 742	7.88
Impôts, taxes et versements assimilés			1 475	4 575		3 100	67.75
Salaires et traitements			58 851	448 916		390 064	86.89
Charges sociales			19 597	120 575		100 978	83.75
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			701	766		65	8.49
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				25 199		25 199	100.00
Dotations aux provisions							
Autres charges			8	50 986		50 978	99.98
Total des Charges d'exploitation (II)			1 257 854	1 928 979		671 126	34.79
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			1 257 755	1 764 011		506 256	28.70
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2024 12	31/12/2023 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	245 274	339	244 935	NS
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		2 196 611	2 196 611	100.00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		57 124	57 124	100.00
Total V	245 274	2 254 074	2 008 800	89.12
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	21 923 111		21 923 111	
Intérêts et charges assimilées (4)	1 070 901	1 258 153	187 252	14.88
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 392	2 687 507	2 683 115	99.84
Total VI	22 998 404	3 945 660	19 052 744	482.88
2. Résultat financier (V-VI)	22 753 130	1 691 586	21 061 544	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	24 010 885	3 455 597	20 555 287	594.84
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		59 209	59 209	100.00
Total VII		59 209	59 209	100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		19 002	19 002	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		964 594	964 594	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	7 190	7 764	574	7.40
Total VIII	7 190	991 361	984 171	99.27
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	7 190	932 152	924 962	99.23
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	245 373	2 478 250	2 232 878	90.10
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	24 263 447	6 866 000	17 397 448	253.39
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	24 018 075	4 387 749	19 630 325	447.39

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 961 728.97 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 98.08 Euros et dégageant un déficit de 24 018 074.52- Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 27 juin 2024, l'assemblée générale ratifie la décision prise par le Conseil d'administration lors de sa séance du 25 avril 2024 de transférer le siège social du 29 boulevard de Courcelles 75008 PARIS au 109 rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS à compter du 16 mai 2024.

Le 1er novembre 2024, le Conseil d'administration décide de transférer le siège social de la Société du 109 rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS au 259 rue Saint-Honoré 75001 PARIS, sous réserve de la ratification par la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Le 8 mars 2024, le Conseil d'administration, faisant usage de la quinzième résolution de l'assemblée générale du 29 juin 2023, a décidé le principe d'une émission de 20 000 obligations convertibles en actions (OCA) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de la société Atlas Special Opportunities II ou de toute filiale de cette société. Ces OCA, d'une valeur nominale de 100 euros chacune, portent intérêt de 8 % par an, avec une maturité de 12 mois, ont été entièrement souscrites à un prix égal à leur valeur nominale représentant un montant total de 2.000.000 d'euros. La Société a donc conclu avec Atlas Special Opportunities II, un contrat d'émission en vue de la mise en place d'un financement obligataire par émission de 20.000 OCA d'une valeur nominale de 100 euros chacune représentant un montant d'emprunt obligataire de 2.000.000 d'euros.

Le 14 juin 2024, le Président-Directeur Général, agissant en application des pouvoirs qui lui ont été consentis par le Conseil d'administration en date du 8 mars 2024, agissant lui-même sur délégation de compétence octroyée au titre de la quinzième résolution de l'assemblée générale du 29 juin 2023, constate la conversion de 3.000 OCA donnant droit à l'émission de 1.071.947 actions ordinaires nouvelles de 0,1 euro de valeur nominale chacune, décide l'émission des 1.071.947 actions ordinaires nouvelles et constate par conséquent la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 107.194,7 euros, le capital social de la Société se trouvant ainsi porté de 2.900.498,60 euros à 3.007.693,30 euros.

ANNEXE

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

Le 30 septembre 2024, le Président-Directeur Général, agissant en application des pouvoirs qui lui ont été consentis par le Conseil d'administration en date du 8 mars 2024, agissant lui-même sur délégation de compétence octroyée au titre de la quinzième résolution de l'assemblée générale du 29 juin 2023, constate la conversion des 10.500 OCA donnant droit à l'émission de 11.407.568 actions ordinaires nouvelles de 0,1 euro de valeur nominale chacune, décide l'émission des 11.407.568 actions ordinaires nouvelles et constate par conséquent la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 1.140.756,80 euros, le capital social de la Société se trouvant ainsi porté de 3.007.693,30 euros à 4.148.450,10 euros.

Le 28 décembre 2023, le Conseil d'Administration a autorisé le soutien financier de deux de ses actionnaires de référence, à savoir M. Robert C.Koople à travers son trust de droit américain révocable, E.L. II PROPERTIES TRUST du 1 juillet 1983, et la société NEMAPP, afin de répondre aux besoins généraux de financement de la Société et de ses filiales les sociétés TRIPLE A et SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS, et de pérenniser l'équilibre financier du groupe de manière durable, de profiter d'une ressource de financement par la mise en place de convention d'avance en compte courant d'actionnaire. Ces deux conventions d'avance en compte courant pour un montant pouvant atteindre deux millions cinq cent mille (2 500 000) euros chacune portant intérêt à un taux annuel de 8 % ont été signé le 02 février 2024.

Au 31 décembre 2024, les avances en compte courant de E.L. II PROPERTIES TRUST et NEMAPP à la Société s'élèvent respectivement à 1.880.000 euros (les intérêts courus sur ces avances s'élèvent à 122.170 euros à la clôture et sont provisionnés dans les comptes) et 842.813 euros (les intérêts courus sur ces avances s'élèvent à 51.378 euros à la clôture et sont provisionnés dans les comptes).

La Société a conclu avec sa filiale la société TRIPLE A une convention d'avance en compte courant portant intérêts au taux annuel de 8.25 %.

Au 31 décembre 2024, les avances en compte courant faites par la Société à la société TRIPLE A s'élèvent à 3.536.399 euros (les intérêts courus sur ces avances s'élèvent à 245.613 euros à la clôture et sont provisionnés dans les comptes).

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 31 janvier 2025, le Président-Directeur Général, agissant en application des pouvoirs qui lui ont été consentis par le Conseil d'administration en date du 8 mars 2024, agissant lui-même sur délégation de compétence octroyée au titre de la quinzième résolution de l'assemblée générale du 29 juin 2023, constate la conversion des 4.500 OCA donnant droit à l'émission de 34.534.196 actions ordinaires nouvelles de 0,1 euro de valeur nominale chacune, décide l'émission des 34.534.196 actions ordinaires nouvelles et constate par conséquent la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 3.453.419,60 euros, le capital social de la Société se trouvant ainsi porté de 4.148.450,10 euros à 7.601.869,70 euros.

ANNEXE

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

A la suite de la conclusion d'un contrat d'émission entre la Société et un Investisseur externe en date du 14 juin 2024 en vue de la mise en place d'un financement obligataire par émission d'OCA d'une valeur nominale de 100 euros chacune pouvant atteindre un montant maximal d'emprunt obligataire de 3.000.000 d'euros, il a été conclu un avenant à ce contrat initial en date du 2 septembre 2024 en vue d'augmenter le montant total de la facilité à 4.000.000 euros en dix tranches de 400.000 euros chacune. En date du 20 mars 2025, l'Investisseur a souscrit à 4.000 OCA de la Société pour un prix de souscription équivalent à 92% du montant nominal total des 4.000 OCA, soit pour 368.000 euros.

En date du 4 mai 2025, il a été conclu un protocole d'accord transactionnel entre les sociétés du groupe SIRIUS MEDIA et les cédants des titres des filiales de SIRIUS MEDIA visant à mettre fin à tous litiges qui les opposent.

Il ressort ainsi de ce protocole d'accord une réduction du montant total des Crédits-Vendeurs pour l'acquisition des titres TRIPLE A et SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS pour les ramener au global à un montant total forfaitaire fixe et définitif d'un million d'euros.

Concernant SIRIUS MEDIA, ce protocole aura pour effet de réduire ses autres dettes de **27 M€** en 2025.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

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

Informations générales complémentaires

Bons de souscriptions d'actions

Bons de souscriptions d'actions toujours en cours de validité au 31/12/2024 :

30 000 Options de Souscription d'Actions (SO 2016) pour un prix de souscription de 0,82€, au profit d'un salarié du groupe.

Capitaux propres de la Société à la clôture

Suite aux difficultés économiques et financières rencontrées par les filiales du groupe SIRIUS MEDIA et suite notamment à la conclusion du protocole d'accord conclu en date du 4 mai 2025 visant à réviser grandement à la baisse le solde du prix de cession des actions des filiales, la Société a constaté dans ses comptes une provision pour dépréciation des titres de sa filiale TRIPLE A pour 22 M€ ramenant ainsi les capitaux propres de la Société à la clôture 2024 à un montant de (23) M€.

Cependant, comme indiqué plus haut (cf. Evènements significatifs postérieurs à la clôture), ce protocole d'accord vise à réduire les autres dettes de la Société à hauteur de 27 M€ sur 2025, ce qui va d'autant reconstituer les capitaux propres de la Société.

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE				
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024				
Etat des immobilisations				
	Valeur brute début d'exercice	Augmentations		
		Réévaluations	Acquisitions	
Frais d'établissements et de développement	TOTAL			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements des constructions				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	2 654			
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL	2 654			
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	36 176 289			3 591 674
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières	25 000			
TOTAL	36 201 289			3 591 674
TOTAL GENERAL	36 203 943			3 591 674

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			2 654	2 654
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			2 654	2 654
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations		0	39 767 963	39 767 963
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières			25 000	25 000
TOTAL		0	39 792 963	39 792 963
TOTAL GENERAL		0	39 795 616	39 795 616

ANNEXE

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

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.					
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		1 255	701		1 956
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		1 255	701		1 956
TOTAL GENERAL		1 255	701		1 956
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier	701				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	701				
TOTAL GENERAL	701				

ANNEXE					
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024					
Etat des provisions					
Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	7 789	7 190			14 979
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	7 789	7 190			14 979
Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation		21 923 111			21 923 111
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	25 199				25 199
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL	25 199	21 923 111			21 948 310
TOTAL GENERAL	32 988	21 930 301			21 963 289
Dont dotations et reprises					
d'exploitation					
financières		21 923 111			
exceptionnelles		7 190			

Le solde des amortissements dérogatoires à la clôture pour 14.979€ sont relatifs à l'amortissement des frais d'acquisition des titres TRIPLE A.

La dotation aux provisions pour dépréciation des titres de participation pour 22 M€ constaté sur l'exercice concerne la dépréciation des titres de participation de la filiale TRIPLE A.

ANNEXE				
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024				
Etat des échéances des créances et des dettes				
Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	
Créances rattachées à des participations	3 782 013	0	3 782 013	
Prêts				
Autres immobilisations financières	25 000		25 000	
Clients douteux ou litigieux	30 200	30 200		
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	79 482	79 482		
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers état et autres collectivités publiques				
Groupe et associés				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	4 910	4 910		
TOTAL	3 921 605	114 592	3 807 013	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				
Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	6 710 725	6 710 725		
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	79 296	79 296		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	89 422	89 422		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 236 266	1 236 266		
Personnel et comptes rattachés	15 431	15 431		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 392	7 392		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 033	5 033		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	432	432		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 011 361	0	4 011 361	
Autres dettes	28 487 252	28 487 252		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	40 642 611	36 631 250	4 011 361	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 425 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

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

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

[illegible]

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, ils incluent les frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

ANNEXE

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

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OCA	6 500	100	

Comme évoqué plus haut (cf. Faits caractéristiques de l'exercice), la Société a procédé en mars 2024 à une émission de 20 000 obligations convertibles en actions (OCA) d'une valeur nominale de 100 euros chacune.
Suite aux conversions en actions de 13 500 OCA intervenues courant 2024, le solde des OCA à la clôture est de 6 500.

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	245 613
Autres immobilisations financières	
Autres créances	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	245 613

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	936 403
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 445
Emprunts et dettes financières diverses	262 970
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	222 058
Dettes fiscales et sociales	16 299
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 439 176

ANNEXE

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

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	4 910
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	4 910

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

ANNEXE

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

Effectif moyen
(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	1
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	1

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 44.400 euros, décomposés de la manière suivante :

- 43.000 euros d'honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes
- 1.400 euros d'honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11.

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

ANNEXE

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

Engagements financiers

Engagements donnés

Dans le cadre de l'achat des actions de TRIPLE A, SIRIUS MEDIA avait repris les engagements, appelés Engagements Initiaux, pris au profit des sociétés SAS BRAIN PRODUCTIONS, CAPUCINE PRODUCTION et LB PRODUCTIONS par PARK CAPITAL (les vendeurs initiaux). Ses engagements étaient les suivants :

- Compléments de prix payés aux vendeurs initiaux représentant un total de 10% des revenus (x) générés par deux films, calculés selon la formule suivant : $\{(x - 20 \text{ millions}) - 50 \text{ millions}\} \times 10\%$
- Des garanties d'avances aux vendeurs initiaux du montant des impositions dues au titre des cessions initiales, dont l'éventuel paiement viendrait s'imputer sur les montants dus aux vendeurs initiaux tel que détaillés ci-dessus, et pour un montant total maximum de 799.999,99 euros.

A la suite de la conclusion du protocole d'accord transactionnel du 4 mai 2025, les cédants renoncent définitivement et irrévocablement à ces Engagements Initiaux.

De même, SIRIUS MEDIA avait pris l'engagement de verser à PARK CAPITAL un complément

de prix éventuel et conditionnel d'un montant maximum de 76 216 772,74 euros. Ce Complément de Prix devait être payé par SIRIUS MEDIA à PARK CAPITAL au plus tard le 30 septembre 2024, sous réserve que l'EBITDA 2023, tel qu'il ressortira des comptes de la société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit au moins égal à 20 000 000 euros.

Il est précisé que toute somme due au titre des Engagements Initiaux transférés et du Prix de Cession Initial Bloc B, sera déduite du Complément de Prix dû par le Cessionnaire au Cédant.

Sous réserve que l'EDBITDA 2023 soit au moins égal à 20.000.000 d'euros ledit Complément de Prix sera calculé selon la formule suivante :

Complément de prix = EBITDA 2023 x 4,9075 x 51%

A la suite de la conclusion du protocole d'accord transactionnel du 4 mai 2025, PERPETUA (ex PARK CAPITAL) renonce définitivement et irrévocablement à la perception de tout Complément de prix.

ANNEXE

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

Enfin, à la suite du protocole d'accord transactionnel du 4 mai 2025, SIRIUS MEDIA accepte de se substituer à première demande de Wiseed à Brain Productions en qualité de caution solidaire donnée pour le compte de SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS à la masse des obligataires représentée par la société Wiseed, conformément à un acte en date du 25 septembre 2024 s'agissant de (i) l'engagement de caution solidaire et indivisible pour un montant de 1.120.600 euros en principal, augmenté des intérêts (y compris des intérêts de prorogation) accordé par Brain Productions le 21 décembre 2018 en marge du contrat d'émission obligataire n°1 conclu le 4 octobre 2018 entre SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS et WISEED et (ii) l'engagement de caution solidaire et indivisible pour un montant de 1.237.800 euros en principal, augmenté des intérêts (y compris des intérêts de prorogation) accordé par Brain Productions le 16 mai 2019 en marge du contrat d'émission obligataire n°2 conclu le 17 avril 2019 entre SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS et WISEED et (iii) l'engagement de caution solidaire et indivisible pour un montant de 1.070.400 euros en principal, augmenté des intérêts (y compris des intérêts de prorogation) accordé par Brain Productions le 29 janvier 2020 en marge du contrat d'émission obligataire n°3 conclu le 4 décembre 2019 entre SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS et WISEED, ces engagements de caution ayant fait l'objet d'avenants en date du 22 septembre 2020.

Le solde actuel de ces engagements s'élève à 932 K€ en principal, augmenté des intérêts.

Engagements reçus

Dans le cadre du protocole d'accord transactionnel conclu en mai 2025, la société PERPETUA consent à demeurer caution solidaire au titre du paiement du Solde Prix Révisé des titres SIRIUS MEDIA PRODUCTIONS / TRIPLE A qui a été ramené de façon fixe, définitive et forfaitaire à 1 M€ (dont 676,5 K€ concernant le prix révisé des titres TRIPLE A dû par SIRIUS MEDIA).

ANNEXE

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

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

75001 PARIS

Page : 26

[illegible]

ANNEXE

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

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

ANNEXE

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

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Amortissement dérogatoire	7 190	68725000
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Total	7 190	

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 239 329	1 859 697	1 859 697	2 900 499	4 148 450
Nbre des actions ordinaires existantes	12 393 292	18 596 972	18 596 972	29 004 986	41 484 501
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations	727 272	727 272	1 100 000		
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	391 665	1 490 533	270 873	103 308	98
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	3 562 039 -	144 751	4 244 527 -	6 660 808 -	2 087 073 -
Impôts sur les bénéfices	70 194 -	8 811 -	20 355 -		
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 634 352 -	1 022 160 -	4 683 959 -	4 387 749 -	24 018 075 -
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.28 -	0.01 -	0.23 -	0.23 -	0.05 -
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.21 -	0.05 -	0.25 -	0.15 -	0.58 -
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	5	5	5	2	1
Montant de la masse salariale de l'exercice	256 971	266 340	299 796	448 916	58 851
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	99 079	99 763	114 509	120 575	19 597