

# **GROUPE MEDIA 6**

EURONEXT - EUROLIST Compartiment C

ISIN : FR 00000 64 404

Société de Bourse : T.S.A.F.

## **RAPPORT FINANCIER**

**DE L'EXERCICE 2020/2021**

**CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2021**

**(Normes IFRS)**

## ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion joint au présent rapport financier, présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

**Monsieur Bernard VASSEUR**

Président du Conseil d'Administration

**- I -**

**RAPPORT DE GESTION  
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 12 JANVIER 2022**

**RELATIF AUX COMPTES CONSOLIDES ANNUELS  
DU GROUPE MEDIA 6  
ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021**

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte des opérations réalisées au cours de l'exercice de 12 mois clos le 30 septembre 2021, de vous exposer la situation financière du Groupe MEDIA 6 et de vous présenter ses comptes consolidés ainsi que les comptes annuels de MEDIA 6 SA.

Les commissaires aux comptes vous présenteront leurs rapports sur ces mêmes comptes.

En application du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du Groupe MEDIA 6 au 30 septembre 2021 ont été établis selon les normes comptables internationales IAS/IFRS applicables en 2021 telles qu'approuvées par l'Union Européenne.

## 1. Présentation de l'activité de l'exercice

### 1.1 Chiffre d'affaires

Au terme de l'exercice 2020/2021 le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 65,7 M€, en diminution de -3,5 % sur l'année précédente.

Ce dernier se décompose de la manière suivante par pôle d'activités, étant entendu que le Groupe MEDIA 6 distingue deux secteurs d'activités :

Le secteur Production qui regroupe les activités :

- Carton,
- Plastique,
- Métal,
- Bois et agencement de mobilier commercial multi matériaux,
- Mèchiers.

Le secteur Services qui regroupe les activités :

- Création,
- Installation,
- Activités immobilières,
- Divers (s'il y a lieu).

#### **Chiffre d'affaires consolidé (Valeurs en K€)**

| Secteurs d'activité       | 30/09/20      | 30/09/21      | Variation      |               |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                           |               |               | en valeur      | en %          |
| Production                | 56 025        | 56 768        | 743            | 1.3%          |
| Services                  | 13 751        | 9 643         | (4 108)        | (29.9%)       |
| Elimination intersecteurs | (1 622)       | (675)         | 947            | (58.4%)       |
| <b>TOTAL</b>              | <b>68 154</b> | <b>65 736</b> | <b>(2 418)</b> | <b>(3.5%)</b> |

A périmètre comparable, hors acquisition de l'entité canadienne Media 6 IMG au Canada dont la prise de contrôle date du 25 janvier 2020, la comparaison pro-forma affiche un recul de chiffre d'affaires de -15.1% :

#### **Chiffre d'affaires consolidé ancien périmètre (Valeurs en K€)**

| Secteurs d'activité       | 30/09/20      | 30/09/21      | Variation      |                |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                           |               |               | en valeur      | en %           |
| Production                | 49 591        | 43 422        | (6 169)        | (12.4%)        |
| Services                  | 13 751        | 9 643         | (4 108)        | (29.9%)        |
| Elimination intersecteurs | (1 622)       | (675)         | 947            | (58.4%)        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>61 720</b> | <b>52 390</b> | <b>(9 330)</b> | <b>(15.1%)</b> |

Les données par secteurs géographiques ont évolué comme suit :

**Chiffres d'affaires consolidé** (Valeurs en K€)

| Secteurs géographiques | 30/09/20      | 30/09/21      | Variation      |               |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                        |               |               | en valeur      | en %          |
| France                 | 49 879        | 44 357        | (5 522)        | (11.1%)       |
| Europe (hors France)   | 2 504         | 1 871         | (633)          | (25.3%)       |
| Reste du monde         | 15 771        | 19 508        | 3 737          | 23.7%         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>68 154</b> | <b>65 736</b> | <b>(2 418)</b> | <b>(3.5%)</b> |

L'ensemble des activités fut impacté toute l'année par les mesures de restrictions liés à la pandémie Covid-19 qui n'en finit pas et ses conséquences sur les points de vente, du fait de l'absence d'investissement marketing chez nos clients. Il en fut de même pour Media 6 IMG au Canada qui évolue dans le secteur production et notamment d'Agencement. Seul l'Agencement en France fut en progression grâce au NAVAL, en rattrapage par rapport aux confinements 2020. La progression du 'reste du monde' est liée à l'effet annualisation de la filiale canadienne acquise courant 2020 et masque un retrait organique des filiales du périmètre historique.

## 1.2 Compte de résultat

Le compte de résultat consolidé du Groupe MEDIA 6 se présente comme suit :

Valeurs en K€

| Désignations                                | 30/09/20       | 30/09/21       | Variations     |                  |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
|   |                |                | valeur         | %                |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                   | <b>68 154</b>  | <b>65 736</b>  | <b>(2 418)</b> | <b>(3.5%)</b>    |
| Autres produits de l'activité               | 169            | 827            | 658            | 389.3%           |
| <b>Total Activité</b>                       | <b>68 323</b>  | <b>66 563</b>  | <b>(1 760)</b> | <b>(2.6%)</b>    |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>        | <b>9</b>       | <b>(447)</b>   | <b>(456)</b>   | <b>(5066.7%)</b> |
| <b>Résultat opérationnel</b>                | <b>(2 990)</b> | <b>(447)</b>   | <b>2 543</b>   | <b>85.1%</b>     |
| Coût de l'endettement financier net         | (169)          | (245)          | (76)           | (45.0%)          |
| Autres produits et charges financiers       | (269)          | (55)           | 214            | 79.6%            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                 | <b>(3 428)</b> | <b>(747)</b>   | <b>2 681</b>   | <b>78.2%</b>     |
| Impôt sur les sociétés                      | (225)          | (363)          | (138)          | (61.3%)          |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b> | <b>(3 653)</b> | <b>(1 110)</b> | <b>2 543</b>   | <b>69.6%</b>     |

Avec une baisse de -3.5% de son chiffre d'affaires (en sus des -11.6% constatés l'an passé versus 2019), le groupe a su préserver un résultat opérationnel courant en perte contenue, découlant d'un contrôle rigoureux de ses marges et de ses charges d'exploitation, fixes comme variables. Ceci, grâce à un plan d'actions énergiques de réduction du seuil de rentabilité entrepris dès le début de la crise sanitaire.

Le résultat opérationnel affiche une perte de -447 K€.

Le coût de l'endettement financier reste contenu à -245 K€, impact IFRS16 inclus. Les autres éléments financiers sont essentiellement liés aux évolutions paritaires des monnaies.

Après constatation de l'impôt sur les sociétés (voir note 3.7 de l'Annexe), le résultat net ressort en perte à -1110K€.

Au Canada, Media 6 IMG contribue pour -221K€ (perte) contre -90K (perte) sur l'exercice précédent.

## **2. Situation financière du Groupe**

A la fin de l'exercice 2021, la structure financière du bilan du Groupe MEDIA 6 demeure saine.

Les capitaux propres part du Groupe passent de 30 236 K€ en 2020 à 26 706 K€ en 2021. La structure du bilan fait ressortir les éléments suivants :

- La trésorerie (et équivalent) du groupe s'élève à 19 609 K€ par rapport à 26 707 K€ au 30/09/2020.
- Les emprunts et dettes financières assimilées s'élèvent à 23 380 K€ contre 29 675 K€ en 2020, dont 3 949 K€ constatés suite au retraitement IFRS16 sur les locations.
- Hors IFRS16, la trésorerie (et équivalent) nette d'emprunts et dettes assimilées s'élève à +178K€ contre +1 066K€ au 30/09/2020.
- Les investissements se sont élevés à 991 K€ contre 1 215K€ l'année précédente (hors IFRS16).

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles se sont élevés à +3 016 K€ (+3 884 K€ en 2020).

## **3. Commentaires sur les faits significatifs relatifs à l'exercice 2021**

### **3.1 Pandémie Covid-19**

Les mêmes causes exposées aux arrêtés précédents perdurent et produisent les mêmes effets. Toutes nos activités sont impactées à la baisse par la fermeture des points de vente physique, tel qu'analysé ci-dessus en 1.1 et 1.2.

S'agissant de la gestion de cette crise sanitaire, à chaque épisode, dès les annonces gouvernementales locales, le groupe a mis en place sans délai les mesures imposées ou recommandées. Les mesures barrières, le télétravail, les réunions en visio, les référents Covid, font désormais partie du quotidien.

### **3.2 Restauration des capitaux propres de la SAS MEDIA 6 ATELIERS NORMAND**

Le 26 mars 2021, les instances concernées au sein du groupe ont acté une augmentation puis une réduction de capital social pour revenir au montant initial de 951 560€, et l'effacement du solde débiteur au compte report à nouveau issu de l'arrêté annuel au 30/09/2020 pour 4 173 500€, par le biais d'une incorporation du compte courant au capital.

### **3.3 Dissolution sans liquidation de la SARL MEDIA 6 AGENCEMENT**

Avec effet rétroactif au début de l'exercice, suite à un transfert de ses titres au préalable de MEDIA 6 SA en faveur de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND, le 29/10/2020, cette dernière a décidé de dissoudre MEDIA 6 AGENCEMENT qui n'employait aucun salarié, confondant ainsi leurs deux patrimoines.

### **3.4 Augmentation de capital MEDIA 6 CANADA Inc**

Afin d'assurer un ratio cible dettes/capitaux propres suite à l'acquisition d'IMG, et pendant le temps nécessaire, 3 000 000 CAD ont été incorporés au capital social de la société par prélèvement sur son compte courant dû à l'actionnaire.

### **3.5 MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd**

Dans le domaine de l'horlogerie, bijouterie et joaillerie de luxe, cette filiale asiatique restructurée et en développement commercial aura recouvré l'équilibre.

### **3.6 MEDIA 6 ASIA PRODUCTION Ltd / DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT Co Ltd**

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de la PLV en cette pandémie mondiale aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### **3.7 MEDIA 6 PRODUCTION PLV**

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de la PLV en cette pandémie mondiale aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### **3.8 MEDIA 6 PRODUCTION METAL**

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de l'agencement des points de vente du fait de la pandémie aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### 3.9 MEDIA 6 ATELIERS NORMAND (ex-Shop Fittings)

Il est rappelé que la filiale ATELIERS NORMAND a conclu un contrat de location-gérance avec MEDIA 6 ATELIERS NORMAND à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2017. Toutes les activités Naval et Agencement sont désormais conduites au sein de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND. Malgré un carnet de commandes pluriannuel existant sur son pôle Naval, la société, du fait de son pôle Agencement, ressort en perte pour les mêmes raisons que les filiales citées plus haut.

### 3.10 MEDIACOLOR SPAIN / MEDIA 6 ROMANIA

La pandémie a eu les mêmes effets sur ces filiales de notre activité Mèchiers. Comme dans nos autres filiales, l'abaissement du seuil de rentabilité y fut travaillé.

### 3.11 MEDIA 6 360

Bien qu'en retrait pour les mêmes raisons au niveau activité, le résultat annuel a pu se solder par un profit grâce aux efforts de productivité à tous niveaux.

### 3.12 MEDIA 6 IMG (Interior Manufacturing Group)

La pandémie aura également impacté cette filiale canadienne en continu au lendemain de son acquisition le 25/01/2020. La période d'intégration a dû s'effectuer entièrement à distance du fait des restrictions sanitaires de voyage, et ce jusqu'à la fin de l'exercice. Avec une activité mécaniquement en progression du fait de l'exercice complet au sein du groupe en 2021, la filiale a subi la fermeture des frontières avec les USA s'agissant des personnes, et un taux de change défavorable lorsqu'elle facturait en USD.

Le système efficace mis en place par les Autorités canadiennes de subvention salariale -notamment- pendant la pandémie, a permis de contenir les pertes à un niveau de résultat d'exploitation proche de l'équilibre.

### 3.13 MEDIA 6 ATELIERS NORMAND PORTUGAL

La structure fut acquise le 07/01/2020 et monte en puissance progressivement en fonction du carnet de commande réduit en cette période de pandémie. Cette filiale étoffe l'éventail des moyens de conception et de production du groupe de façon agile et complémentaire. Elle a bénéficié d'un abandon de créance de 176K€ avec clause de retour à meilleure fortune.

### 3.14 Investissements

Les investissements -hors effet IFRS16- ont été consacrés à l'acquisition d'équipements industriels pour un montant total de 334 K€, à l'acquisition ou au renouvellement de divers matériels informatiques pour 332 K€, de logiciels pour 211 K€, et à l'aménagement des locaux professionnels et à la réfection des bâtiments industriels. Ils ont représenté au total 991K€ en flux d'acquisition comptable.

### 3.15 MEDIA 6 SA

Pour les mêmes raisons que lors des itérations précédentes, MEDIA 6 SA prend acte du volume d'actions auto-détenues et décide d'en annuler une partie lors du Conseil d'Administration du 14/12/2020. A la fin du processus, le capital social de la maison-mère évolue de 9 760 K€ à 9 220 K€.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la période du 01/10/2015 au 30/09/2018. La proposition de rectification émise le 26/12/2019, à laquelle la société a répondu le 07/02/2020, a été réémise le 10/09/2020, et mise en recouvrement en 2 fois les 20/05/2021 et 15/09/2021 pour 1 080 K€, comptabilisés en charges sur l'exercice. Ce contrôle au fait générateur unique et portant sur le formalisme lié à une société animatrice fait l'objet d'une contestation globale auprès de l'administration fiscale.

A l'initiative de son actionnaire principal VASCO Sarl, une offre publique d'achat simplifiée (OPAS) visant les titres MEDIA 6 afin de retirer la société de la cotation boursière pour poursuivre son développement de façon autonome fut initiée en avril pour échouer le 21/06/2021. L'offre fixée à 10.53€ l'action, correspondant à l'actif net comptable, soit une plus-value proposée de 29.3% ou 44.6% selon les méthodes principales de valorisation, respectivement des comparables et des flux de trésorerie actualisés, n'a pas suffisamment convaincu.

De ce fait, et dûment autorisée par toutes les instances concernées, la société a ensuite courant juillet 2021 racheté 239 089 de ses propres actions au même cours équitable de 10.53€ à son actionnaire principal VASCO Sarl pour poursuivre les objectifs de son programme de rachat.

Le Directeur Général Délégué, Monsieur Laurent Frayssinet, sous mandat depuis 2009, a été révoqué par le Conseil d'Administration pour insuffisance de résultat le 15/07/2021. L'accord en pareil cas a été respecté par les parties, prévoyant notamment un préavis qui a permis d'accueillir son successeur et de le présenter en clientèle. Ainsi, Monsieur Frédéric Lorfanfant, nouveau Directeur Général Délégué, et Président de bon nombre de nos filiales opérationnelles, a pleinement pris ses fonctions le 01/10/2021 en remplacement de Monsieur Frayssinet encore en fonction au 30/09/2021. Ce dernier avait par ailleurs démissionné de son poste d'Administrateur le 15/07/2021.

#### 4. Evènements postérieurs à la clôture

##### 4.1 Suite de la crise sanitaire

A ce jour, nul n'ignore que nous restons dans la même situation que celle de l'exercice 2021. Les commentaires avancés précédemment pour l'exercice 2021 restent valables post clôture.

#### 5. Perspectives du Groupe MEDIA 6

Ayant abaissé son seuil de rentabilité, le groupe entame le nouvel exercice relativement moins exposé aux aléas de la crise sanitaire Covid-19.

Le carnet de commandes s'étoffe à nouveau, mais, à ce stade, probablement de commandes de rattrapage après une aussi longue période de sous-investissement chez nos clients. Les anticipations à moyen et long terme demeurent difficiles du fait de la modification des modes de consommation et de la fermeture définitive de certains points de vente.

Le Groupe MEDIA 6 est prêt à renouer avec une activité plus soutenue dès que le contexte s'améliorera et reste vigilant sur la maîtrise de ses charges opérationnelles.

#### 6. Mandats des dirigeants du Groupe MEDIA 6 au 30/09/2021

| Sociétés                                       |      | Dirigeants du Groupe MEDIA 6 |      |      |         |
|--|------|------------------------------|------|------|---------|
|  |      | BV                           | MBV  | LV   | LF      |
| Media 6  | SA   | Adm.<br>PDG                  | Adm. | Adm. | DGD     |
| Media 6 360                                    | SAS  |                              |      |      | Prés.   |
| Media 6 Ateliers Normand (ex ...Shop Fittings) | SAS  |                              |      |      | Prés.   |
| Media 6 Ateliers Normand Portugal Unip. Lda    |      | Gérant                       |      |      |         |
| Media 6 Production Métal                       | SAS  |                              |      |      | Prés.   |
| Media 6 Production PLV                         | SAS  |                              |      |      | Prés.   |
| Ateliers Normand                               | SARL |                              |      |      | Gérant  |
| Media 6 Merchandising Services                 | SAS  |                              |      |      | Prés.   |
| Media 6 Asia Ltd                               |      |                              |      |      | Direct. |
| Media 6 Asia Production Ltd                    |      | Direct.                      |      |      | Direct. |
| Media 6 Masterpiece Ltd (ex-DDF Intl Ltd)      |      | Direct.                      |      |      | Direct. |
| Media 6 Dongguan POS Equipment Ltd             |      | Direct.                      |      |      |         |
| Media 6 Romania                                | SARL | Gérant                       |      |      |         |
| Mediacolor Spain (Espagne)                     | SA   | Prés.                        |      |      | Adm.    |
| Media 6 Canada Inc                             |      | Prés.<br>& A.U.              |      |      | Secrét. |
| Media 6 IMG Inc (Canada)                       |      | Direct.                      |      |      | Secrét. |
| La Hotte Immobilière                           | SCI  | Gérant                       |      |      |         |
| Mediasixte                                     | SCI  | Gérant                       |      |      |         |
| Mediasixte Bois                                | SARL |                              |      |      | Gérant  |
| Mediasixte Bois de la pie                      | SARL | Gérant                       |      |      |         |
| Mediasixte Métal                               | SARL |                              |      |      | Gérant  |
| Quai de Seine                                  | SCI  | Gérant                       |      |      |         |

**BV** : Bernard VASSEUR  
**MBV** : Marie-Bernadette VASSEUR  
**LV** : Laurent VASSEUR  
**LF** : Laurent FRAYSSINET

**Sigles** :  
**DGD** : Directeur Général Délégué  
**Adm.** : Administrateur  
**A.U.** : Administrateur unique  
**Direct.** : Director  
**Secrét.** : Secrétaire du Conseil d'Administ  
**Prés.** : Président

**7. Autres mandats des dirigeants du Groupe MEDIA 6 au 30/09/2021**

| Sociétés |      | Dirigeants du Groupe MEDIA 6 |     |           |    |
|----------|------|------------------------------|-----|-----------|----|
|          |      | BV                           | MBV | LV        | LF |
| VASCO    | SARL | Co-gérant                    |     | Co-gérant |    |

**8. Achat et revente par la société de ses propres actions**

La société MEDIA 6 a poursuivi la mise en œuvre au cours de l'exercice 2021 du programme de rachat d'actions propres qui avait été soumis aux suffrages de l'AG Mixte du 30 mars 2021 (publication le lendemain auprès de l'AMF du descriptif du programme de rachat d'actions).

Les informations relatives aux négociations de titres MEDIA 6 intervenues au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021 dans le cadre de ces opérations sont les suivantes :

|  |                 | Valeur historique des transactions |
|--|-----------------|------------------------------------|
| Nombre d'actions achetées et inscrites au nom de MEDIA 6 SA au 30 septembre 2020 | 177 077 actions | 2 396 124 €                        |
| Nombre d'actions acquises au cours de l'exercice                                 | 250 384 actions | 2 637 268 €                        |
| Nombre d'actions vendues au cours de l'exercice                                  | 1 077 actions   | 10 171 €                           |
| Nombre d'actions annulées au cours de l'exercice                                 | 173 250 actions | 2 355 758 €                        |
| Variation du nombre d'actions détenues au cours de l'exercice                    | 76 057 actions  | 271 339 €                          |
| Nombre d'actions acquises et inscrites au nom de MEDIA 6 SA au 30 septembre 2021 | 253 134 actions | 2 667 463 €                        |

|  |           |                                  |
|--|-----------|----------------------------------|
| Cours net moyen d'acquisition de l'exercice                      | 10.53 €   |                                  |
| Taux de frais de courtage  | 0.91%     | du montant brut des transactions |
| Montant des frais de courtage                                    | 8 866 €   |                                  |
| Valeur nominale unitaire des actions acquises                    | 3.20 €    |                                  |
| Valeur nominale totale des actions acquises                      | 810 029 € |                                  |
| Fraction du capital représentée par les actions MEDIA 6 détenues | 8.79%     |                                  |

La valeur nette des actions propres achetées au cours de l'exercice a été enregistrée à la rubrique titres de participation et valeurs mobilières de placement dans les comptes sociaux de la société MEDIA 6 SA. Elle est portée en diminution des fonds propres du Groupe en consolidation.

L'ensemble de ces rachats d'actions propres est effectué dans le cadre général des objectifs qui ont été approuvés par l'AG Mixte des actionnaires du 30 mars 2021 et qui sont par ordre d'intérêt décroissant depuis l'échec de l'OPAS (cf supra dans les faits significatifs) :

- achat par MEDIA 6 SA pour conservation et remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe ;
- attribuer des actions de la société et des filiales du Groupe, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise, pour le service des options d'achats d'actions, au titre d'un plan d'épargne entreprise, ou pour l'attribution gratuite d'actions aux salariés en fonction de leurs performances dans l'application des dispositions des articles L 255-197-1 et suivants du Code de Commerce ;

- annulation des titres, sous réserve de l'adoption par une assemblée générale extraordinaire d'une résolution ayant pour objet d'autoriser cette annulation.

## 9. Evolution du cours de l'action MEDIA 6

Le cours moyen de l'action s'est établi à un niveau moyen de 9.32 € au cours de l'exercice 2021 contre 8.61 € pour l'exercice 2020 avec un volume moyen de transactions mensuelles de 17 562 titres à rapprocher des 19 027 titres échangés en moyenne au cours des 12 mois de l'année précédente.

| Mois            |           | Cours moyen de clôture      |                             | Nombre de titres échangés au cours du mois |               |
|-----------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|--|---------------|
|                 |           | Exercice clos le 30/09/2020 | Exercice clos le 30/09/2021 | Exercice 2020                              | Exercice 2021 |
| Octobre         | 2019-2020 | 9.80 €                      | 7.21 €                      | 4 580                                      | 3 671         |
| Novembre        | 2019-2020 | 10.50 €                     | 6.91 €                      | 42 285                                     | 6 781         |
| Décembre        | 2019-2020 | 10.80 €                     | 8.58 €                      | 6 566                                      | 10 270        |
| Janvier         | 2020-2021 | 10.70 €                     | 9.26 €                      | 8 985                                      | 6 519         |
| Février         | 2020-2021 | 9.70 €                      | 8.53 €                      | 72 872                                     | 6 259         |
| Mars            | 2020-2021 | 8.15 €                      | 8.16 €                      | 14 920                                     | 5 060         |
| Avril           | 2020-2021 | 6.80 €                      | 10.58 €                     | 30 247                                     | 91 239        |
| Mai             | 2020-2021 | 7.30 €                      | 10.68 €                     | 13 694                                     | 5 418         |
| Juin            | 2020-2021 | 7.50 €                      | 10.61 €                     | 12 123                                     | 70 487        |
| Juillet         | 2020-2021 | 7.75 €                      | 10.48 €                     | 9 086                                      | 2 124         |
| Août            | 2020-2021 | 7.30 €                      | 10.46 €                     | 3 971                                      | 1 419         |
| Septembre       | 2020-2021 | 7.00 €                      | 10.39 €                     | 8 999                                      | 1 497         |
| <b>Moyennes</b> |           | <b>8.61 €</b>               | <b>9.32 €</b>               | <b>19 027</b>                              | <b>17 562</b> |

La capitalisation boursière de MEDIA 6 SA établie sur la base du cours moyen de 9.32 € pour 2 628 116 actions (2 881 250 actions composant le capital sous déduction de 253 134 actions détenues en propre au 30 septembre 2021) ressort à 24 494 K€, ce qui représente une valeur inférieure de 2 212 K€ par rapport aux capitaux propres du Groupe au 30 septembre 2021 (26 706 K€).

## 10. Répartition du capital et des droits de vote

A la date du 10/11/2021, la répartition du capital entre actionnaires se présentait comme suit :

| Nombre de titulaires | Noms titulaires                                  | Nombre d'actions | % d'actions    | Nombre de droits de vote | % droits de vote |
|----------------------|--|------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| 1                    | VASCO sarl                                       | 1 750 030        | 60.74%         | 3 362 630                | 70.03%           |
| 6                    | Famille Vasseur                                  | 560 629          | 19.46%         | 1 120 830                | 23.34%           |
| <b>7</b>             | <b>S/T Famille VASSEUR</b>                       | <b>2 310 659</b> | <b>80.20%</b>  | <b>4 483 460</b>         | <b>93.37%</b>    |
|                      | <b>MEDIA 6 SA (Actions propres)</b>              | <b>253 167</b>   | <b>8.79%</b>   | <b>0</b>                 | <b>0.00%</b>     |
| 1                    | Eximium  | 248 996          | 8.64%          | 248 996                  | 5.19%            |
| 2                    | Gemmes (fonds d'invest.et Dir.)                  | 24 012           | 0.83%          | 24 012                   | 0.50%            |
| <b>3</b>             | <b>S/T Actionnariat public significatif</b>      | <b>273 008</b>   | <b>9.48%</b>   | <b>273 008</b>           | <b>5.69%</b>     |
| <b>10</b>            | <b>S/T Action. Major. et public significatif</b> | <b>2 836 834</b> | <b>98.46%</b>  | <b>4 756 468</b>         | <b>99.05%</b>    |
| 1                    | Frayssinet L.                                    | 4 500            | 0.16%          | 4 500                    | 0.09%            |
| 200                  | Autre actionnariat public                        | 39 916           | 1.39%          | 40 911                   | 0.85%            |
| <b>204</b>           | <b>S/T Actionnariat public</b>                   | <b>317 424</b>   | <b>11.02%</b>  | <b>318 419</b>           | <b>6.63%</b>     |
| <b>211</b>           | <b>TOTAL GENERAL</b>                             | <b>2 881 250</b> | <b>100.00%</b> | <b>4 801 879</b>         | <b>100.00%</b>   |

## Opérations sur les titres de la société réalisés par les dirigeants au cours de l'exercice et déclarés à l'AMF

Lire supra point 3.15 des faits significatifs de l'exercice 2021 concernant l'Offre Publique de Rachat d'Actions Simplifiée initiée par l'actionnaire principal VASCO Sarl et le rachat par MEDIA 6 de ses propres actions auprès de cet actionnaire.

Attribution de 4500 actions gratuites à Monsieur Laurent Frayssinet, DGD.

### **11. Dividendes**

Le Conseil d'Administration proposera à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires, sur la base initiale de 2 881 250 actions composant le capital, de ne pas distribuer de dividendes du fait de l'absence de résultat en cette deuxième année consécutive. Le dividende par action sera donc nul.

Conformément aux dispositions légales, le montant des dividendes distribués au titre des trois derniers exercices est rappelé ci-après :

| Dividendes versés | Dividende net |
|-------------------|---------------|
| 30/09/2020        | nul           |
| 30/09/2019        | 0.26 €        |
| 30/09/2018        | 0.24 €        |

### **12. Tableau des 5 derniers exercices de MEDIA 6 SA (Comptes sociaux)**

Valeurs en K€

|   | au 30 sept.<br>2017 | au 30 sept.<br>2018 | au 30 sept.<br>2019 | au 30 sept.<br>2020 | au 30 sept.<br>2021 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Capital                                 | 10 560              | 9 760               | 9 760               | 9 760               | 9 220               |
| Nombre d'actions                        | 3 300 000           | 3 050 000           | 3 050 000           | 3 050 000           | 2 881 250           |
| Chiffre d'affaires                      | 6 950               | 6 999               | 6 674               | 7 041               | 5 847               |
| Résultat avant IS, dot. amort. & prov.  | 3 067               | 4 017               | 4 861               | 139                 | (231)               |
| Dot. nettes amort & provisions          | (1 825)             | (271)               | (2 315)             | (7 761)             | 3 804               |
| Impôt sur les sociétés                  | (1 095)             | (235)               | (332)               | 534                 | 4                   |
| <b>Résultat après impôt</b>             | <b>147</b>          | <b>3 511</b>        | <b>2 214</b>        | <b>(7 088)</b>      | <b>3 577</b>        |
| <b>Résultat distribué</b>               | <b>732</b>          | <b>732</b>          | <b>793</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Par actions (en €)</b>               |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>Résultat après impôt avant prov.</b> | <b>0.60</b>         | <b>1.24</b>         | <b>1.48</b>         | <b>0.22</b>         | <b>(0.08)</b>       |
| <b>Résultat après impôt</b>             | <b>0.04</b>         | <b>1.15</b>         | <b>0.73</b>         | <b>(2.32)</b>       | <b>1.24</b>         |
| <b>Résultat distribué par action</b>    | <b>0.22</b>         | <b>0.24</b>         | <b>0.26</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| Effectif                                | 36                  | 34                  | 34                  | 32                  | 29                  |

**- II -**

**COMPTES CONSOLIDES ANNUELS**

**DU GROUPE MEDIA 6**

**ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021**

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE au 30 septembre 2021 (Valeurs en K€)

| ACTIF                                     | Notes annexes | Exercices      |                |
|---|---------------|----------------|----------------|
|   |               | Septembre 2020 | Septembre 2021 |
| Goodwill                                  | 2.1           | 14 712         | 14 711         |
| Immobilisations incorporelles             | 2.2           | 144            | 271            |
| Immobilisations corporelles               | 2.3           | 18 545         | 17 612         |
| Immeubles de placement                    | 2.3           |                |                |
| Autres actifs financiers                  | 2.4           | 587            | 548            |
| Impôts différés                           | 3.8           | 1 009          | 849            |
| Autres actifs non courants                |               | 293            | 7              |
| <b>Total Actifs non courants</b>          |               | <b>35 290</b>  | <b>33 998</b>  |
| Stocks et en-cours                        | 2.5           | 6 285          | 7 627          |
| Clients et autres débiteurs               | 2.6           | 15 715         | 16 281         |
| Créance d'impôt et autres actifs courants | 2.7           | 2 105          | 1 497          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | 2.8           | 26 706         | 19 609         |
| <b>Total Actifs courants</b>              |               | <b>50 811</b>  | <b>45 014</b>  |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 2.3           |                |                |
|   |               |                |                |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                        |               | <b>86 101</b>  | <b>79 012</b>  |

| PASSIF   | Notes annexes | Exercices      |                |
|--|---------------|----------------|----------------|
|  |               | Septembre 2020 | Septembre 2021 |
| Capital  | 2.9           | 9 760          | 9 220          |
| Actions propres                                |               | (2 396)        | (2 667)        |
| Réserves de conversion                         |               | 291            | (27)           |
| Réserves Groupe                                |               | 26 234         | 21 290         |
| Résultat de période                            |               | (3 653)        | (1 110)        |
| <b>Total Capitaux propres (Part du Groupe)</b> |               | <b>30 236</b>  | <b>26 706</b>  |
| Intérêts non contrôlant                        |               |                |                |
| <b>Total des Capitaux propres</b>              |               | <b>30 236</b>  | <b>26 706</b>  |
| Passifs financiers non courants                | 2.10          | 20 407         | 19 880         |
| Engagements envers le personnel                | 2.11          | 2 016          | 1 905          |
| Autres provisions                              | 2.11          | 672            | 812            |
| Impôts différés (passifs)                      | 3.8           | 1 514          | 1 217          |
| Autres passifs non courants                    |               | 2              |                |
| <b>Total Passifs non courants</b>              |               | <b>24 611</b>  | <b>23 814</b>  |
| Passifs financiers courants                    | 2.10          | 9 268          | 3 500          |
| Provisions                                     | 2.11          | 182            | 182            |
| Fournisseurs et autres créditeurs              | 2.12          | 17 877         | 21 949         |
| Dettes d'impôt                                 |               | 565            | 141            |
| Autres passifs courants                        | 2.13          | 3 362          | 2 720          |
| <b>Total Passifs courants</b>                  |               | <b>31 254</b>  | <b>28 492</b>  |
| <b>Total des Passifs</b>                       |               | <b>55 865</b>  | <b>52 306</b>  |
|  |               |                |                |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>   |               | <b>86 101</b>  | <b>79 012</b>  |

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE au 30 septembre 2021 (Valeurs en K€)**

| Rubriques  | Notes annexes | Exercices      |                |
|--|---------------|----------------|----------------|
|  |               | Septembre 2020 | Septembre 2021 |
| <b>Chiffre d'affaires</b>  | 3.0           | <b>68 154</b>  | <b>65 737</b>  |
| Autres produits de l'activité  |               | 170            | 827            |
| Variation des stocks d'en-cours et produits finis                        |               | (1 053)        | 391            |
| <b>Total Activité</b>  |               | <b>67 271</b>  | <b>66 955</b>  |
| Achats consommés   |               | (30 150)       | (30 609)       |
| Charges externes   |               | (10 279)       | (8 587)        |
| Charges de personnel   | 3.2           | (23 688)       | (25 476)       |
| Impôts et taxes  |               | (1 250)        | (1 801)        |
| Dotations aux amortissements   | 3.3           | (2 436)        | (2 473)        |
| Dotations nettes aux provisions  | 3.3           | (648)          | (609)          |
| Autres produits et charges d'exploitation                                | 3.4           | 1 189          | 2 153          |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                                     |               | <b>9</b>       | <b>(447)</b>   |
| Résultat sur cession de participations consolidées                       |               |                |                |
| Dépréciation des écarts d'acquisition                                    | 2.1           | (2 999)        |                |
| Variations de juste valeur   | 3.5           |                |                |
| Autres produits et charges opérationnels                                 | 3.5           |                |                |
| <b>Résultat opérationnel</b>   | 3.1           | <b>(2 990)</b> | <b>(447)</b>   |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie                    |               |                |                |
| Coût de l'endettement financier brut                                     |               | (169)          | (245)          |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>                               | 3.6           | <b>(169)</b>   | <b>(245)</b>   |
| Autres produits et charges financiers                                    | 3.6           | (269)          | (55)           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  |               | <b>(3 428)</b> | <b>(747)</b>   |
| Impôt sur le résultat  | 3.7           | (225)          | (363)          |
| <b>Résultat après impôt</b>  |               | <b>(3 653)</b> | <b>(1 110)</b> |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                              | 3.1           | <b>(3 653)</b> | <b>(1 110)</b> |
| <i>Part du Groupe</i>  |               | (3 653)        | (1 110)        |
| <i>Part d'intérêts non contrôlant</i>                                    |               |                |                |
| Résultat net par action ( <i>en € calculé sur Part du Groupe</i> )       | 3.9           | (1.20)         | (0.39)         |
| Résultat net dilué par action ( <i>en € calculé sur Part du Groupe</i> ) | 3.9           | (1.20)         | (0.39)         |

**ETAT DU RESULTAT GLOBAL au 30 septembre 2021 (Valeurs en K€)**

| Rubriques   | Notes annexes | Exercices      |                |
|---|---------------|----------------|----------------|
|   |               | Septembre 2020 | Septembre 2021 |
| <b>Résultat net consolidé</b>                             | 3.1           | <b>(3 653)</b> | <b>(1 111)</b> |
| <b>Produits et charges non comptabilisées en résultat</b> |               | (131)          | (18)           |
| Ecart de conversion sur entités étrangères                |               | (601)          | 357            |
| <b>Résultat global total</b>                              |               | <b>(4 385)</b> | <b>(772)</b>   |
| <i>Part du Groupe</i>                                     |               | (4 385)        | (772)          |
| <i>Part des minoritaires</i>                              |               |                |                |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES au 30 septembre 2021 (Valeurs en K€)

| Rubriques  | Notes Annexes | Exercices       |                |
|--|---------------|-----------------|----------------|
|  |               | Septembre 2020  | Septembre 2021 |
| <b>Résultat net total consolidé</b>                              |               | <b>(3 653)</b>  | <b>(1 110)</b> |
| <b>Ajustements :</b>   |               |                 |                |
| Elimination des amortissements et provisions                     | a             | 5 031           | 1 912          |
| Elimination des profits / pertes de réévaluation                 |               |                 |                |
| Elimination des résultats de cession, pertes/profits de dilution |               | 51              | 74             |
| Elimination des produits de dividendes                           |               |                 |                |
| <b>MBA après coût de l'endettement financier net et impôt</b>    |               | <b>1 429</b>    | <b>876</b>     |
| Elimination de la charge (produit) d'impôt                       |               | 225             | 363            |
| Elimination du coût de l'endettement financier net               |               | 169             | 246            |
| <b>MBA avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>    |               | <b>1 823</b>    | <b>1 485</b>   |
| Variation des stocks   |               | 1 846           | (1 138)        |
| Variation des créances d'exploitation                            |               | 5 951           | (520)          |
| Variation des dettes d'exploitation                              |               | (5 378)         | 2 622          |
| <b>Incidence de la variation du BFR</b>                          | b             | <b>2 419</b>    | <b>964</b>     |
| Impôts payés   |               | (358)           | 567            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>     |               | <b>3 884</b>    | <b>3 016</b>   |
| Incidence des variations de périmètre                            | c             | (17 566)        |                |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles       |               | (2 260)         | (1 021)        |
| Acquisition d'actifs financiers                                  |               |                 | (3)            |
| Variation des prêts et avances consentis                         |               | (246)           | (5)            |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles           |               | (3)             | (45)           |
| Dividendes reçus   |               |                 |                |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>    |               | <b>(20 075)</b> | <b>(1 074)</b> |
| Augmentation / (Réduction) de capital                            |               |                 |                |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres                    | d             | (204)           | (2 584)        |
| Emission d'emprunts  |               | 22 973          |                |
| Remboursements d'emprunts  |               | (1 080)         | (6 333)        |
| Intérêts financiers nets versés                                  |               | (102)           | (263)          |
| Dividendes payés aux actionnaires du Groupe                      |               | (748)           |                |
| Dividendes payés aux minoritaires                                |               |                 |                |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>      |               | <b>20 839</b>   | <b>(9 180)</b> |
| Incidence de la variation des taux de change                     |               | (371)           | 155            |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                                |               | <b>4 277</b>    | <b>(7 083)</b> |
| Trésorerie d'ouverture   |               | 22 078          | 26 355         |
| <b>Trésorerie de clôture (*)</b>                                 |               | <b>26 355</b>   | <b>19 272</b>  |
| (*) dont   |               |                 |                |
| Titres de placement  |               |                 |                |
| Disponibilités   |               | 26 373          | 19 275         |
| Concours bancaires   |               | (18)            | (3)            |
| <b>Trésorerie nette en fin de période</b>                        |               | <b>26 355</b>   | <b>19 272</b>  |

## NOTES ANNEXES AU TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES au 30 septembre 2021

Les flux de trésorerie d'exploitation se maintiennent positivement à +3M€ versus +3.9M€ l'exercice précédent malgré l'entièreté de l'exercice impacté par la pandémie Covid-19 contre le seul second semestre l'exercice précédent. Cf commentaires précédents sur les actions entreprises qui permettent de confirmer la solidité de la structure financière du groupe.

**Note a** : dont 1 839 K€ d'élimination d'amortissements.

**Note b** : impact variation du BFR de +1.0M€ sur la trésorerie grâce à une gestion profilée des acomptes clients.

**Note c** : pour mémoire, impact significatif de l'entrée de périmètre sur l'exercice 2020 de IMG au Canada

**Note d** : pour mémoire, impact sur l'exercice 2020 de l'émission des emprunts PGE pour 6 000 K€ et 16 000 K€ pour contribuer au financement de l'acquisition d'IMG.

**TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (Valeurs en K€)**

|   | Nombre d'actions | Capital      | Réserves      | Résultats      | Total Capitaux propres | Contribution Groupe | Intérêts hors Groupe |
|---|------------------|--------------|---------------|----------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Au 30 septembre 2019</b>                     | <b>3 050 000</b> | <b>9 760</b> | <b>23 041</b> | <b>2 593</b>   | <b>35 394</b>          | <b>35 393</b>       | <b>1</b>             |
| Réduction de capital                            |                  |              |               |                |                        |                     |                      |
| Dividendes distribués par la société Mère       |                  |              | (748)         |                | (748)                  | (748)               |                      |
| Affectation du Résultat de l'exercice précédent |                  |              | 2 593         | (2 593)        |                        |                     |                      |
| Résultat net de l'exercice 2020                 |                  |              |               | (3 653)        | (3 653)                | (3 653)             |                      |
| Elimination des actions propres                 |                  |              | (200)         |                | (200)                  | (200)               |                      |
| Ecarts de conversion                            |                  |              | 601           |                | 601                    | 601                 |                      |
| Ecarts actuariels IAS 19                        |                  |              | (131)         |                | (131)                  | (131)               |                      |
| Ecart de change sur comptes courants (*)        |                  |              | (1 202)       |                | (1 202)                | (1 202)             |                      |
| Autres variations (**)                          |                  |              | 175           |                | 175                    | 175                 |                      |
| <b>Au 30 septembre 2020</b>                     | <b>3 050 000</b> | <b>9 760</b> | <b>24 129</b> | <b>(3 653)</b> | <b>30 236</b>          | <b>30 235</b>       | <b>1</b>             |
| Réduction de capital                            | (168 750)        | (540)        | 540           |                |                        |                     |                      |
| Dividendes distribués par la société Mère       |                  |              |               |                |                        |                     |                      |
| Affectation du Résultat de l'exercice précédent |                  |              | (3 653)       | 3 653          |                        |                     |                      |
| Résultat net de l'exercice 2021                 |                  |              |               | (1 110)        | (1 110)                | (1 110)             |                      |
| Elimination des actions propres                 |                  |              | (2 627)       |                | (2 627)                | (2 627)             |                      |
| Ecarts de conversion                            |                  |              | (357)         |                | (357)                  | (357)               |                      |
| Ecarts actuariels IAS 19                        |                  |              | 18            |                | 18                     | 18                  |                      |
| Ecart de change sur comptes courants (*)        |                  |              | 531           |                | 531                    | 531                 |                      |
| Autres variations (**)                          |                  |              | 15            |                | 15                     | 15                  |                      |
| <b>Au 30 septembre 2021</b>                     | <b>2 881 250</b> | <b>9 220</b> | <b>18 596</b> | <b>(1 110)</b> | <b>26 706</b>          | <b>26 705</b>       | <b>1</b>             |

(\*) En application de la norme IAS 21, les écarts de change constatés sur les comptes courants de la société MEDIA 6 avec les sociétés situées hors zone euro ont été comptabilisés directement en capitaux propres.

(\*\*) Les variations correspondent essentiellement à des écarts de conversion constatés sur le bilan social d'ouverture des sociétés chinoises MEDIA 6 ASIA PRODUCTION, DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT et MEDIA 6 MASTERPIECE et canadiennes MEDIA 6 MG et MEDIA 6 Canada Inc, et l'IFRIC.

**- III -**

**ANNEXE  
AUX COMPTES CONSOLIDES ANNUELS**

**DU GROUPE MEDIA 6**

**ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021**

## PARTIE 1 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

### Cadre général

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés de l'exercice 2020/2021 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 30 septembre 2021 (référentiel disponible sur [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm)).

Le référentiel IFRS comprend les normes IFRS, les normes IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) et SIC (Standing Interpretations Committee).

Les normes et interprétations appliquées par le Groupe pour l'exercice 2020/2021 sont les mêmes que celles retenues pour les comptes consolidés de l'exercice 2019/2020 à l'exception de celles adoptées par l'Union Européenne, dont l'application est rendue obligatoire pour l'exercice ouvert le 1er octobre 2020 et dont le Groupe n'avait pas fait le choix d'une application par anticipation (cf. paragraphe 1.2 - Evolution du référentiel comptable).

### Évolution du référentiel comptable

De nouvelles normes et interprétations, dont l'application est rendue obligatoire pour l'exercice ouvert le 1er octobre 2020, ont été retenues pour l'élaboration des états financiers du premier semestre de l'exercice 2020/2021.

Ces nouvelles normes, interprétations et amendements appliqués au titre de l'exercice 2020/2021 et non anticipés dans les états financiers de l'exercice 2019/2020 correspondent à :

- Amendement à IFRS 3 - Regroupement d'entreprises " - Nouvelle définition d'une activité ;
- Amendements à IAS 1 et IAS 8 - Améliorent la définition de la matérialité ;
- Amendement à la norme IFRS 16 intitulé " Allègements de loyer liés à la covid-19 "
- Amendements des normes IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 : Réforme des taux d'intérêts de référence (IBOR) Phase 1 ;
- Modifications des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS ;
- L'IFRIC s'est prononcé en Avril 2021 sur les durées d'attribution du service cost à partir de l'âge de 46 ans (ou à partir de la date d'entrée si après 46 ans) et jusqu'à 62 ans.

Cette réforme vise à revoir la date de déclenchement de la provision au sens de norme IAS19.

Cette dernière ne serait plus reconnue dès l'entrée du membre du personnel dans la société, mais en fonction de l'ancienneté et des plafonds figurant dans les conventions collectives et / ou les accords applicables.

Le processus mis en place par l'IASB laisse un délai raisonnable et suffisant pour permettre aux entreprises de mettre en œuvre cette décision.

En raison de sa clôture décalée au 30 septembre, le Groupe a décidé d'appliquer cette réforme à compter de l'exercice 2021/2022.

Cet avis de l'IFRIC est donc sans incidence sur les comptes arrêtés au 30 septembre 2021.

Les premiers comptes publiés selon les normes IFRS ont concerné l'exercice clos au 30 septembre 2006. Le Groupe MEDIA 6 a retenu les méthodes et options suivantes :

- **immobilisations** : conformément à la possibilité offerte par la norme IFRS 1, la direction du Groupe a choisi d'évaluer ses bâtiments d'exploitation (constructions et agencements) détenus par les entités françaises, en pleine propriété ou en crédit-bail des entités françaises, à la juste valeur au 1<sup>er</sup> octobre 2004. A cet effet, chacun des sites concernés a fait l'objet d'une expertise spécifique conduite par un cabinet indépendant reconnu.

Les valeurs vénales ainsi établies constituent les nouvelles valeurs brutes au bilan d'ouverture IFRS et les futures bases d'amortissement. Sur la base d'une analyse technique des bâtiments réalisée par le même cabinet d'expertise, la nouvelle valeur brute de chacun des bâtiments a été ventilée en trois composants : gros œuvre, toiture et couverture, ouvrants et agencements.

La Direction estime que leur amortissement doit être pratiqué, à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2004, en tenant compte d'une valeur résiduelle nulle, selon le mode linéaire, sur les durées d'utilité résiduelles par bâtiment et composant, établies par le cabinet d'expertise. Celles-ci sont comprises dans les intervalles indiqués ci-après :

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Gros œuvre .....              | de 15 à 60 ans |
| Toiture et couverture .....   | de 5 à 40 ans  |
| Ouvrants et agencements ..... | de 2 à 10 ans  |

Les autres immobilisations corporelles sont évaluées sur la base de la valeur historique soit à la date de leur mise en service, soit à leur date d'entrée dans le Groupe.

Les amortissements ont été recalculés en tenant compte d'une durée d'utilité minimale pour les immobilisations les plus significatives, selon le mode linéaire (le mode dégressif demeurera uniquement en social), de façon rétrospective, et sans tenir compte de valeurs résiduelles.

- **avantages au personnel** : au regard de la norme IAS 19, les indemnités de départ en retraite dues par le Groupe en application des dispositions légales ont été recalculées en prenant en compte les hypothèses actuarielles requises : revalorisation salariale, incidence des charges sociales, taux d'actualisation fondé sur les obligations de 1<sup>ère</sup> catégorie.
- **impôts différés** : les impôts différés constatés correspondent aux effets des ajustements IFRS comptabilisés.

L'établissement des états financiers conformément au cadre conceptuel des normes IFRS, nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers. Ces estimations et appréciations sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables.

Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou à la suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. Les principales estimations faites par la Direction lors de l'établissement de la situation consolidée portent notamment sur les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite (note 2.11) et la valorisation des écarts d'acquisition (notes 2.1 et 2.3.1).

Le contexte actuel de la crise sanitaire et économique inédite aux conséquences imprévisibles par quiconque rend plus complexe l'élaboration de perspectives en termes d'activité, de financement ainsi que la préparation des comptes, notamment en matière d'estimations comptables.

Dans chacune des rubriques concernées de l'annexe sont mentionnées les règles spécifiques afférentes.

Les comptes annuels consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 12 janvier 2022.

## **Note 1.0 : Faits marquants de l'exercice**

### Pandémie Covid-19

Les mêmes causes exposées aux arrêts précédents perdurent et produisent les mêmes effets. Toutes nos activités sont impactées à la baisse par la fermeture des points de vente physique, tel qu'analysé ci-dessus en 1.1 et 1.2 du rapport de gestion présenté précédemment.

S'agissant de la gestion de cette crise sanitaire, à chaque épisode, dès les annonces gouvernementales locales, le groupe a mis en place sans délai les mesures imposées ou recommandées. Les mesures barrières, le télétravail, les réunions en visio, les référents Covid, font désormais partie du quotidien.

### Restauration des capitaux propres de la SAS MEDIA 6 ATELIERS NORMAND

Le 26 mars 2021, les instances concernées au sein du groupe ont acté une augmentation puis une réduction de capital social pour revenir au montant initial de 951 560€, et l'effacement du solde débiteur au compte report à nouveau issu de l'arrêté annuel au 30/09/2020 pour 4 173 500€, par le biais d'une incorporation du compte courant au capital.

### Dissolution sans liquidation de la SARL MEDIA 6 AGENCEMENT

Avec effet rétroactif au début de l'exercice, suite à un transfert de ses titres au préalable de MEDIA 6 SA en faveur de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND, le 29/10/2020, cette dernière a décidé de dissoudre MEDIA 6 AGENCEMENT qui n'employait aucun salarié, confondant ainsi leurs deux patrimoines.

### Augmentation de capital MEDIA 6 CANADA Inc

Afin d'assurer un ratio cible dettes/capitaux propres suite à l'acquisition d'IMG, et pendant le temps nécessaire, 3 000 000 CAD ont été incorporés au capital social de la société par prélèvement sur son compte courant dû à l'actionnaire.

### MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd

Dans le domaine de l'horlogerie, bijouterie et joaillerie de luxe, cette filiale asiatique restructurée et en développement commercial aura recouvré l'équilibre.

### MEDIA 6 ASIA PRODUCTION Ltd / DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT Co Ltd

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de la PLV en cette pandémie mondiale aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### MEDIA 6 PRODUCTION PLV

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de la PLV en cette pandémie mondiale aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### MEDIA 6 PRODUCTION METAL

Un fort recul des commandes clients dans le domaine de l'agencement des points de vente du fait de la pandémie aura fait perdre l'équilibre retrouvé précédemment dans cette filiale.

### MEDIA 6 ATELIERS NORMAND (ex-Shop Fittings)

Il est rappelé que la filiale ATELIERS NORMAND a conclu un contrat de location-gérance avec MEDIA 6 ATELIERS NORMAND à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2017. Toutes les activités Naval et Agencement sont désormais conduites au sein de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND. Malgré un carnet de commandes pluriannuel existant sur son pôle Naval, la société, du fait de son pôle Agencement, ressort en perte pour les mêmes raisons que les filiales ci-dessus.

### MEDIACOLOR SPAIN / MEDIA 6 ROMANIA

La pandémie a eu les mêmes effets sur ces filiales de notre activité Mèchiers. Comme dans nos autres filiales, l'abaissement du seuil de rentabilité y fut travaillé.

### MEDIA 6 360

Bien qu'en retrait pour les mêmes raisons au niveau activité, le résultat annuel a pu se solder par un profit grâce aux efforts de productivité à tous niveaux.

#### MEDIA 6 IMG (Interior Manufacturing Group)

La pandémie aura également impacté cette filiale canadienne en continu au lendemain de son acquisition le 25/01/2020. La période d'intégration a dû s'effectuer entièrement à distance du fait des restrictions sanitaires de voyage, et ce jusqu'à la fin de l'exercice. Avec une activité mécaniquement en progression du fait de l'exercice complet au sein du groupe en 2021, la filiale a subi la fermeture des frontières avec les USA s'agissant des personnes, et un taux de change défavorable lorsqu'elle facturait en USD.

Le système efficace mis en place par les Autorités canadiennes de subvention salariale -notamment- pendant la pandémie, a permis de contenir les pertes à un niveau de résultat d'exploitation proche de l'équilibre.

#### MEDIA 6 ATELIERS NORMAND PORTUGAL

La structure fut acquise le 07/01/2020 et monte en puissance progressivement en fonction du carnet de commande réduit en cette période de pandémie. Cette filiale étoffe l'éventail des moyens de conception et de production du groupe de façon agile et complémentaire. Elle a bénéficié d'un abandon de créance de 176K€ avec clause de retour à meilleure fortune.

#### Investissements

Les investissements -hors effet IFRS16- ont été consacrés à l'acquisition d'équipements industriels pour un montant total de 334 K€, à l'acquisition ou au renouvellement de divers matériels informatiques pour 332 K€, de logiciels pour 211 K€, et à l'aménagement des locaux professionnels et à la réfection des bâtiments industriels. Ils ont représenté au total 991K€ en flux d'acquisition comptable.

#### MEDIA 6 SA

Pour les mêmes raisons que lors des itérations précédentes, MEDIA 6 SA prend acte du volume d'actions auto-détenues et décide d'en annuler une partie lors du Conseil d'Administration du 14/12/2020. A la fin du processus, le capital social de la maison-mère évolue de 9 760 K€ à 9 220 K€.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la période du 01/10/2015 au 30/09/2018. La proposition de rectification émise le 26/12/2019, à laquelle la société a répondu le 07/02/2020, a été réémise le 10/09/2020, et mise en recouvrement en 2 fois les 20/05/2021 et 15/09/2021 pour 1 080 K€, comptabilisés en charges sur l'exercice. Ce contrôle au fait générateur unique et portant sur le formalisme lié à une société animatrice fait l'objet d'une contestation globale auprès de l'administration fiscale.

A l'initiative de son actionnaire principal VASCO Sarl, une offre publique d'achat simplifiée (OPAS) visant les titres MEDIA 6 afin de retirer la société de la cotation boursière pour poursuivre son développement de façon autonome fut initiée pour échouer le 21/06/2021. L'offre fixée à 10.53€ l'action, correspondant à l'actif net comptable, soit une plus-value proposée de 29.3% ou 44.6% selon les méthodes principales de valorisation, respectivement des comparables et des flux de trésorerie actualisés, n'a pas suffisamment convaincu.

De ce fait, et dûment autorisée par toutes les instances concernées, la société a ensuite courant juillet 2021 racheté 239 089 de ses propres actions au même cours équitable de 10.53€ à son actionnaire principal VASCO Sarl pour poursuivre les objectifs de son programme de rachat.

Le Directeur Général Délégué, Monsieur Laurent Frayssinet, sous mandat depuis 2009, a été révoqué par le Conseil d'Administration pour insuffisance de résultat le 15/07/2021. L'accord en pareil cas a été respecté par les parties, prévoyant notamment un préavis qui a permis d'accueillir son successeur et de le présenter en clientèle. Ainsi, Monsieur Frédéric Lorfanfant, nouveau Directeur Général Délégué, et Président de bon nombre de nos filiales opérationnelles, a pleinement pris ses fonctions le 01/10/2021 en remplacement de Monsieur Frayssinet encore en fonction au 30/09/2021. Ce dernier avait par ailleurs démissionné de son poste d'Administrateur le 15/07/2021.

### Note 1.1 : Périmètre et méthode de consolidation

Tous les états financiers des sociétés du Groupe qui figurent dans le périmètre sont intégrés globalement, le Groupe y exerçant un contrôle exclusif.

Les états financiers des filiales sont établis sur la même période comptable que celle de la société mère. Tous les soldes et transactions intra groupe, y compris les résultats internes provenant de transactions intra groupe, sont totalement éliminés.

#### PERIMETRE D'INTEGRATION DU GROUPE MEDIA 6 - (1/2)

| Sociétés  | Adresse   | RCS                | % d'intérêts |
|---|---|--------------------|--------------|
| <b>MEDIA 6 SA</b>   | <b>33, avenue du bois de la pie<br/>93290 - Tremblay-en-France</b>                                    | <b>311 833 693</b> | <b>Mère</b>  |
| <b><u>Sociétés de services</u></b>                                  |   |                    |              |
| MEDIA 6 360 (ex-MEDIA 6 DESIGN)                                     | 33, avenue du bois de la pie<br>93290 - Tremblay-en-France  | 712 015 650        | 100.00%      |
| MEDIA 6 MERCHANDISING SERVICES<br>(fonds donné en location gérance) | 33, avenue du bois de la pie<br>93290 - Tremblay-en-France  | 394 882 161        | 100.00%      |
| <b><u>Sociétés de production et de commercialisation</u></b>        |   |                    |              |
| MEDIA 6 PRODUCTION PLV  | ZI de l'écorcherie<br>02460 - La Ferté Milon  | 413 902 214        | 100.00%      |
| MEDIA 6 PRODUCTION METAL  | 15, rue Auguste Villy<br>69550 - Amplepuis  | 484 325 618        | 100.00%      |
| MEDIA 6 ATELIERS NORMAND(ex-Shop Fittings)                          | 5, avenue des Bertaudières<br>44680 - Sainte Pazanne  | 484 253 695        | 100.00%      |
| ATELIERS NORMAND<br>(fonds donné en location gérance)               | 5, avenue des Bertaudières<br>44680 - Sainte Pazanne  | 379 933 492        | 100.00%      |
| MEDIACOLOR SPAIN  | Aven. del progreso, n°30, Nave 2 - Poligono Ind.<br>Els Garrofers - 08340 - Vilassar de Mar (Espagne) |                    | 99.92%       |
| MEDIA 6 ASIA Ltd  | Unit B, 19/F, Hillier Commercial Building<br>89-91 Wing Lok Street, Sheung Wan. Hong Kong             |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6 ASIA PRODUCTION Ltd   | 21/F, on Hing building, 1on Hing Terrace<br>Central, Hong Kong  |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd<br>(ex-DDF International)                   | unit 1802 18/F, Billion Trade Centre, 31 Hung to Road,<br>Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong               |                    | 100.00%      |
| DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT LTD                                  | Da Ni Village<br>Dongguan, Shatian Town, Guangdong Province   |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6 CANADA Inc.   | 511-625 av Président Kennedy<br>Montréal, Québec H3A1K2, Canada                                       |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6 IMG Inc.<br>(détenue à 100% par MEDIA 6 CANADA Inc.)        | 511-625 av Président Kennedy<br>Montréal, Québec H3A1K2, Canada                                       |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6 ROMANIA   | Gheorghe Grigore Cantacuzino 348<br>100301 - Ploiesti (Roumanie)                                      |                    | 100.00%      |
| MEDIA 6-ATELIERS NORMAND PORTUGAL                                   | Travessa Coroçao de Jesus 92, 4590-370<br>Paroisse de Freamunde, Paços de Ferreira, Portugal          |                    | 100.00%      |

PERIMETRE D'INTEGRATION DU GROUPE MEDIA 6 - (2/2)

| Sociétés   | Adresse  | RCS         | % d'intérêts |
|--|--|-------------|--------------|
| <b><u>Sociétés à vocation immobilière</u></b>      |  |             |              |
| LA HOTTE IMMOBILIERE (SCI)                         | ZI de l'écorcherie<br>02460 - La Ferté Milon               | 775 546 351 | 100.00%      |
| MEDIASIXTE BOIS                                    | 5, avenue des Bertaudières<br>44680 - Sainte Pazanne       | 378 519 433 | 100.00%      |
| MEDIASIXTE BOIS DE LA PIE                          | 33, avenue du Bois de la pie<br>93290 - Tremblay-en-France | 501 591 721 | 100.00%      |
| MEDIASIXTE METAL                                   | 15, rue Auguste Villy<br>69550 - Amplepuis                 | 727 380 230 | 100.00%      |
| <b><u>Sociétés sans activité ou en sommeil</u></b> |  |             |              |
| MEDIASIXTE (SCI)                                   | 33, avenue du bois de la pie<br>93290 - Tremblay-en-France | 342 002 276 | 100.00%      |
| QUAI DE SEINE (SCI)                                | 33, avenue du bois de la pie<br>93290 - Tremblay-en-France | 393 847 140 | 100.00%      |

## PARTIE 2 : NOTES ANNEXES AU BILAN

### Note 2.0 : Conversion des états financiers et des opérations en devises

Les comptes des sociétés étrangères (bilan et compte de résultat) ont été convertis au cours de change historique pour les capitaux propres, au cours de clôture en vigueur au 30 septembre 2021 pour les autres postes du bilan et au cours moyen annuel pour le compte de résultat. Cette évaluation des comptes financiers s'est traduite par la comptabilisation d'un écart de conversion en diminution des capitaux propres part du Groupe de 357 K€.

Pour les sociétés françaises, il n'existe pas de risque de change dans la mesure où la totalité des achats et des ventes sont effectués en euros, le chiffre d'affaires à l'export étant lui-même réalisé en euros.

### Note 2.1 : Goodwill (Valeurs en K€)

Le goodwill représente la différence entre le prix d'acquisition de titres de sociétés consolidées, et la part du Groupe dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiés à cette date. Cf note 2.3.1 pour la méthodologie des tests de valorisation s'y afférant.

| Sociétés               | Montant net au 30/09/20 | Montant net au 30/09/21 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| MEDIA 6 PRODUCTION PLV | 800                     | 800                     |
| MEDIA 6 360            | 1 530                   | 1 530                   |
| MEDIA 6 - IMG          | 12 381                  | 12 381                  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>14 711</b>           | <b>14 711</b>           |

Les tests n'ont pas déclenché d'évolution de ces valeurs. A noter sur l'acquisition IMG au Canada de 01/2020 : le goodwill correspondant aurait pu être impacté en son temps à la hausse par un complément de prix d'acquisition prévu au contrat en fonction des EBITDA calendaires 2020, 2021 et 2022, mais compte tenu des résultats 2020 et 2021, et du budget arrêté pour 2022, le résultat le plus probable de la formule du complément de prix est de 0.

### Note 2.2 : Immobilisations incorporelles (Valeurs en K€)

| Immobilisations incorporelles   | 30/09/20   | +          | -        | 30/09/21   |
|---------------------------------|------------|------------|----------|------------|
| Valeur brute                    | 2 746      | 211        | (846)    | 2 111      |
| Amortissements et dépréciations | (2 602)    | (93)       | 855      | (1 840)    |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>144</b> | <b>118</b> | <b>9</b> | <b>271</b> |

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement composées de logiciels, amortis linéairement sur 36 mois.

## Note 2.3 : Immobilisations corporelles et immeubles de placement

### Méthode

En dehors des constructions et agencements des bâtiments d'exploitation en pleine propriété ou en crédit-bail des entités françaises qui ont été évalués à la juste valeur au 1<sup>er</sup> octobre 2004 sur la base d'une expertise conduite par un cabinet indépendant reconnu, les immobilisations sont évaluées initialement à leur coût, diminué ensuite du cumul des amortissements et des dépréciations.

Les amortissements retenus sont linéaires pour l'ensemble des actifs.

Les principales durées d'utilisation sont rappelées ci-après :

| Postes de l'Actif       | Durée          |
|-------------------------|----------------|
| <b>Constructions</b>    |                |
| • Gros œuvre, structure | de 15 à 60 ans |
| • Toiture et couverture | de 5 à 40 ans  |
| • Agencements           | de 2 à 10 ans  |
| <b>Machines</b>         | de 5 à 10 ans  |
| <b>Autres</b>           | de 3 à 5 ans   |

### Variation des immobilisations corporelles pour l'exercice 2019-2020 (Valeurs en K€)

| Immobilisations corporelles                  | 30/09/19        | Acquisit.      | Cessions       | Reclassement   | 30/09/20        |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                        |                 |                |                |                |                 |
| Terrains                                     | 1 423           |                |                |                | 1 423           |
| Constructions                                | 18 714          | 1 064          | (353)          | 3 851          | 23 276          |
| Immeubles de placement                       |                 |                |                |                |                 |
| Matériel et outillage                        | 21 048          | 348            | (521)          | 4 963          | 25 838          |
| Autres immobilisations corporelles           | 7 427           | 586            | (209)          | 1 409          | 9 213           |
| Immobilisations corporelles en cours         | 260             | 83             | (27)           | (167)          | 149             |
| Avances et acomptes                          | 51              |                |                | 16             | 67              |
| <b>Total valeurs brutes</b>                  | <b>48 923</b>   | <b>2 081</b>   | <b>(1 110)</b> | <b>10 072</b>  | <b>59 966</b>   |
| <b>Amortissements et Dépréciations</b>       |                 |                |                |                |                 |
| Terrains                                     | (132)           | (13)           |                |                | (145)           |
| Constructions                                | (10 620)        | (568)          | 22             | (459)          | (11 625)        |
| Immeuble de placement                        |                 |                |                |                |                 |
| Matériel et outillage                        | (18 928)        | (724)          | 378            | (3 491)        | (22 765)        |
| Autres immobilisations corporelles           | (5 569)         | (496)          | 194            | (1 015)        | (6 886)         |
| Immobilisations corporelles en cours         |                 |                |                |                |                 |
| Avances et acomptes                          |                 |                |                |                |                 |
| <b>Total amortissements et dépréciations</b> | <b>(35 249)</b> | <b>(1 801)</b> | <b>594</b>     | <b>(4 965)</b> | <b>(41 421)</b> |
| <b>Valeurs nettes</b>                        |                 |                |                |                |                 |
| Terrains                                     | 1 291           | (13)           |                |                | 1 278           |
| Constructions                                | 8 094           | 496            | (331)          | 3 392          | 11 651          |
| Immeuble de placement                        |                 |                |                |                |                 |
| Matériel et outillage                        | 2 120           | (376)          | (143)          | 1 472          | 3 073           |
| Autres immobilisations corporelles           | 1 858           | 90             | (15)           | 394            | 2 327           |
| Immobilisations corporelles en cours         | 260             | 83             | (27)           | (167)          | 149             |
| Avances et acomptes                          | 51              |                |                | 16             | 67              |
| <b>Total valeurs nettes</b>                  | <b>13 674</b>   | <b>280</b>     | <b>(516)</b>   | <b>5 107</b>   | <b>18 545</b>   |

**Variation des immobilisations corporelles pour l'exercice 2020-2021 (Valeurs en K€)**

| Immobilisations corporelles                  | 30/09/20        | Acquisit.      | Cessions       | Reclas & autres | 30/09/21        |
|--|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                        |                 |                |                |                 |                 |
| Terrains                                     | 1 423           | 0              | 0              | 0               | 1 423           |
| Constructions                                | 23 276          | 703            | (77)           | 168             | 24 070          |
| Immeubles de placement                       | 0               | 0              | 0              | 0               |                 |
| Matériel et outillage                        | 25 838          | 334            | (2 267)        | 465             | 24 370          |
| Autres immobilisations corporelles           | 9 213           | 266            | (1 240)        | 119             | 8 358           |
| Immobilisations corporelles en cours         | 149             | 66             | (18)           | (136)           | 61              |
| Avances et acomptes                          | 67              | 0              | 0              | (67)            |                 |
| <b>Total valeurs brutes</b>                  | <b>59 966</b>   | <b>1 369</b>   | <b>(3 602)</b> | <b>549</b>      | <b>58 282</b>   |
| <b>Amortissements et Dépréciations</b>       |                 |                |                |                 |                 |
| Terrains                                     | (145)           | (13)           | 0              | 1               | (157)           |
| Constructions                                | (11 625)        | (1 051)        | 52             | (130)           | (12 754)        |
| Immeuble de placement                        | 0               | 0              | 0              | 0               |                 |
| Matériel et outillage                        | (22 765)        | (740)          | 2 266          | (220)           | (21 459)        |
| Autres immobilisations corporelles           | (6 887)         | (574)          | 1 225          | (64)            | (6 300)         |
| Immobilisations corporelles en cours         | 0               | 0              | 0              | 0               |                 |
| Avances et acomptes                          | 0               | 0              | 0              | 0               |                 |
| <b>Total amortissements et dépréciations</b> | <b>(41 422)</b> | <b>(2 378)</b> | <b>3 543</b>   | <b>(413)</b>    | <b>(40 670)</b> |
| <b>Valeurs nettes</b>                        |                 |                |                |                 |                 |
| Terrains                                     | 1 278           | (13)           |                | 1               | 1 266           |
| Constructions                                | 11 651          | (348)          | (25)           | 38              | 11 316          |
| Immeuble de placement                        |                 |                |                |                 |                 |
| Matériel et outillage                        | 3 073           | (406)          | (1)            | 245             | 2 911           |
| Autres immobilisations corporelles           | 2 326           | (308)          | (15)           | 55              | 2 058           |
| Immobilisations corporelles en cours         | 149             | 66             | (18)           | (136)           | 61              |
| Avances et acomptes                          | 67              |                |                | (67)            |                 |
| <b>Total valeurs nettes</b>                  | <b>18 544</b>   | <b>(1 009)</b> | <b>(59)</b>    | <b>136</b>      | <b>17 612</b>   |

dont IFRS16 acquisition constructions 589k€ (VB) et -656k€ (Amort.)

**Crédit-bail et IFR16 (Valeurs en K€)**

Les biens en crédit-bail ou location longue durée font l'objet d'un retraitement et ont été portés dans les comptes d'actifs correspondants comme s'ils avaient été acquis en pleine propriété, le solde restant dû ayant été porté au passif. Les loyers ont été ventilés entre les postes de dotations aux amortissements et de frais financiers.

Au 30 septembre 2021, l'application de la norme IFRS16 a fait l'objet d'un retraitement à l'actif de 3 986 K€ et un amortissement de 656 K€.

**Entrée de périmètre**

MEDIA 6 IMG est présentée en entrée de périmètre dans la colonne Reclas. et autres en 2020.

**Note 2.3.1 : Tests de valorisation des actifs immobilisés**

Des tests de valorisation sont pratiqués par Unités Génératrices de Trésorerie (entités juridiques en France et à l'étranger) pour les actifs immobilisés corporels et incorporels dès lors qu'un indice de perte potentielle de valeur existe, et au moins une fois par an pour les actifs incorporels à durée de vie indéfinie, principalement les goodwill.

Lorsque la valeur nette comptable de ces actifs devient supérieure au montant le plus élevé de leur valeur d'utilité ou de cession, une dépréciation est enregistrée, du montant de la différence.

La valeur d'utilité est fondée sur les flux de trésorerie futurs actualisés qui seront générés par ces actifs. La revue de principe des modèles de valorisation des valeurs d'entreprise par rapport à leur goodwill respectif en 2021, selon l'IAS36, a seulement confirmé la mise à jour du taux d'actualisation sur l'UGT IMG Canada à 7.4%, ce qui ne conduit pas la société à constater de dépréciations de ces actifs. Les autres UGT comprennent toujours le taux d'actualisation de 7.1%, inchangé.

La tendance relative aux hypothèses d'activité est cohérente avec les dernières estimations budgétaires, qui tiennent compte des réalisations enregistrées sur les exercices précédents. Les taux de marge opérationnels pris en compte sont cohérents avec les taux de marge constatés.

La valeur finale est égale à la rente du dernier free cash-flow actualisé à l'infini avec ou sans croissance. La variation de +/- 1 point du taux d'actualisation et du taux de croissance ne remet pas en cause ces valeurs.

Les données utilisées dans le cadre de la méthode des flux de trésorerie prévisionnels actualisés proviennent des budgets annuels et plans pluriannuels établis par la Direction du Groupe sur la base des informations filiales remontées.

Par ailleurs, lorsque les actifs immobilisés sont portés par une société immobilière du Groupe, le test de valorisation est réalisé en regroupant dans l'UGT la société opérationnelle et la société immobilière qui porte les actifs.

#### Note 2.4 : Autres actifs financiers

Ce poste comprend depuis 2020 une caution MEDIA 6 versée de 250 K€ à la BPI lors de la mise en place de l'emprunt correspondant, 210 K€ de titres, et 88 K€ de prêts et cautionnements d'exploitation.

#### Note 2.5 : Stocks et en cours

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués selon la méthode du prix unitaire moyen pondéré. Les critères retenus pour déprécier les stocks sont ceux couramment admis et une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation devient inférieure au coût de revient enregistré.

Les en-cours sont valorisés en fonction de l'avancement de chacune des affaires. La valorisation est établie sur la base des coûts de production.

La société conçoit et fabrique des produits spécifiques pour chacun de ses clients. Il n'existe donc pas de « catalogue produits » ni de « tarif produits » remis aux clients. Chaque marché est négocié sous forme d'appel d'offres en tenant compte du prix des matières premières au moment de la négociation avec le client. Le prix remis au client est garanti pour une période équivalente à la garantie de prix fournie par les fournisseurs. Il n'existe donc pas de risque prix matière.

| Stocks et en-cours de production | 30/09/20     | 30/09/21     |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Matières premières               | 2 614        | 3 522        |
| En-cours de production           | 806          | 1 610        |
| Produits finis                   | 3 374        | 2 943        |
| Marchandises                     | 152          | 188          |
| <b>Total stocks bruts</b>        | <b>6 946</b> | <b>8 263</b> |
| Matières premières               | (429)        | (524)        |
| En-cours de production           |              |              |
| Produits finis                   | (196)        | (88)         |
| Marchandises                     | (36)         | (24)         |
| <b>Total dépréciations</b>       | <b>(661)</b> | <b>(636)</b> |
| <b>Total stocks nets</b>         | <b>6 285</b> | <b>7 627</b> |

Media 6 IMG porte 2 991 K€ de stocks nets au 30/09/2021 versus 3 066 K€ au 30/09/2020.

**Note 2.6 : Créances clients et autres débiteurs (Valeurs en K€)**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et sont à moins d'un an. Une dépréciation ou perte de valeur est constatée dans le cas où un litige ou une perte de crédit est attendue selon la norme IFRS 9.

| Créances clients et autres créances                               | 30/09/20      | 30/09/21      |
|---|---------------|---------------|
| Créances clients ( <i>brutes</i> )                                | 13 122        | 13 105        |
| Dépréciations   | (279)         | (194)         |
| <b>Créances clients (<i>nettes</i>)</b>                           | <b>12 843</b> | <b>12 911</b> |
| <b>Créances sur personnel et organismes sociaux</b>               | <b>267</b>    | <b>258</b>    |
| <b>Créances fiscales</b>  | <b>1 799</b>  | <b>2 256</b>  |
| Autres créances ( <i>brutes</i> )                                 | 806           | 856           |
| Dépréciations   |               |               |
| <b>Autres créances (<i>nettes</i>)</b>                            | <b>806</b>    | <b>856</b>    |
| <b>Total créances clients et autres débiteurs (<i>nettes</i>)</b> | <b>15 715</b> | <b>16 281</b> |

Les pertes de crédit clients sont faibles du fait de nos secteurs de clientèle et des enquêtes financières systématiquement établies à chaque affaire. Lorsque survient néanmoins un indice de perte de crédit, le taux de provisionnement est établi au cas par cas.

Les échéances des créances clients au 30 septembre 2021 s'analysent comme suit :

| Échéances créances clients                    | 30/09/20      | 30/09/21      |
|---|---------------|---------------|
| Non échu                                      | 10 536        | 11 266        |
| Echu de 1 à 90 jours                          | 1 709         | 1 270         |
| Echu de 91 à 180 jours                        | 209           | 298           |
| Echu de 181 à 360 jours                       | 356           | 40            |
| Echu > 360 jours                              | 33            | 37            |
| <b>Total créances clients (<i>brutes</i>)</b> | <b>12 843</b> | <b>12 911</b> |

**Note 2.7 : Autres actifs non courants et courants (Valeurs en K€)**

| Autres actifs non courants              | 30/09/20   | 30/09/21 |
|---|------------|----------|
| Créance d'impôt                         | 293        | 7        |
| Autres actifs à long terme              |            |          |
| <b>Total autres actifs non courants</b> | <b>293</b> | <b>7</b> |

La créance d'impôt se compose de :

- Un crédit d'impôt de filiales étrangères pour 7 K€ .

| Créances d'impôt et autres actifs courants | 30/09/20     | 30/09/21     |
|--|--------------|--------------|
| Créance d'impôt                            | 1 404        |              |
| Prêts et cautionnement à moins d'un an     | 2            | 136          |
| Charges constatées d'avance                | 699          | 1 361        |
| <b>Total autres actifs courants</b>        | <b>2 105</b> | <b>1 497</b> |

Les charges constatées d'avance sont :

- Des charges diverses de fonctionnement se rapportant à la période suivante
- Des en-cours de production comptabilisés à l'avancement d'un montant de 594 K€

**Note 2.8 : Trésorerie et équivalents de trésorerie (Valeurs en K€)**

| Trésorerie et équivalents de trésorerie        | 30/09/20      | 30/09/21      |
|--|---------------|---------------|
| Titres de placement et intérêts courus         | 334           | 334           |
| Trésorerie                                     | 26 373        | 19 275        |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b> | <b>26 707</b> | <b>19 609</b> |

Les titres de placement représentent essentiellement des parts sociales dans une de nos banques.

La trésorerie excédentaire est placée autant que possible en comptes à terme ou en comptes courants bancaires rémunérés.

**Note 2.9 : Capitaux propres**

Au 30 septembre 2021, le capital social de 9 220 K€ est composé de 2 881 250 actions d'une valeur nominale de 3,20 €, de même catégorie et entièrement libérées.

Dans le cadre du programme de rachat d'actions approuvé par l'Assemblée Générale Mixte du 30 mars 2021, la société MEDIA 6 détenait 253 134 actions en propre au 30 septembre 2021 comptabilisées en déduction des capitaux propres consolidés pour un montant de 2 667K€.

**Note 2.10 : Passifs financiers**

Trois emprunts bancaires conclus en 2019 figurent en passifs financiers pour un total de 16 000 K€ pour l'acquisition d'IMG.

Trois autres emprunts bancaires furent conclus en 2020 au titre du PGE pour 6 000 K€ en raison de la crise sanitaire. 2 ont été remboursés pour 3 000 K€. Le contrat restant pour 3 000 K€ doit être remboursé en 07/2023.

Les concours bancaires court-terme d'exploitation de 3 K€ doivent être rapprochés des disponibilités inscrites à l'actif pour 19 275 K€ afin d'apprécier la trésorerie nette court terme positive de 19 272K€ du Groupe à la clôture de l'exercice.

La quasi-totalité des passifs financiers est concentrée sur l'activité Services du Groupe (MEDIA 6 SA et sociétés immobilières).

Variation des passifs financiers (Valeurs en K€)

| Passif non courants                        | 30/09/20      | + | -            | Reclass. | 30/09/21      |
|--|---------------|---|--------------|----------|---------------|
| Emprunts auprès d'établissements de crédit | 16 153        |   | (442)        |          | 15 711        |
| Emprunts (IFRS 16 )                        | 4 034         |   | (85)         |          | 3 949         |
| Autres emprunts et dettes assimilées       | 220           |   |              |          | 220           |
| <b>Total Passifs non courants</b>          | <b>20 407</b> |   | <b>(527)</b> |          | <b>19 880</b> |

| Passifs courants                           | 30/09/20     | + | -              | Reclass. | 30/09/21     |
|--|--------------|---|----------------|----------|--------------|
| Emprunts auprès d'établissements de crédit | 9 132        |   | (5 659)        |          | 3 473        |
| Emprunts (crédit-bail)                     |              |   |                |          |              |
| Concours bancaires                         | 18           |   | (15)           |          | 3            |
| Autres emprunts et dettes assimilées       | 45           |   | (45)           |          |              |
| Intérêts courus sur emprunts               | 73           |   | (49)           |          | 24           |
| <b>Total Passifs courants</b>              | <b>9 268</b> |   | <b>(5 768)</b> |          | <b>3 500</b> |

Echéancier des passifs financiers (Valeur en K€)

| Nature des passifs financiers        | 30/09/21      | Échéance     |                  |            |
|--------------------------------------|---------------|--------------|------------------|------------|
|                                      |               | - 1 an       | Entre 1 et 5 ans | Plus 5 ans |
| Emprunts bancaires à taux variables  |               |              |                  |            |
| Emprunts bancaires à taux fixes      | 19 184        | 3 473        | 15 711           |            |
| Emprunts (IFRS 16 )                  | 3 949         | 791          | 3 158            |            |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 220           | 0            | 220              |            |
| Banques créditrices                  | 3             | 3            | 0                |            |
| Intérêts courus sur emprunts         | 24            | 24           | 0                |            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>23 380</b> | <b>4 291</b> | <b>19 089</b>    | <b>0</b>   |

La quasi-totalité des passifs financiers est concentrée sur l'activité Services du Groupe (MEDIA 6 SA et sociétés immobilières).

Les passifs financiers par année se décomposent comme suit :

|   | du 01/10/21 au 30/09/22 | du 01/10/22 au 30/09/23 | du 01/10/23 au 30/09/24 | du 01/10/24 au 30/09/25 | du 01/10/25 au 30/09/26 | du 01/10/26 au 30/09/27 | Total         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Emprunts banc. à taux variable - nominal  |                         |                         |                         |                         |                         |                         |               |
| Emprunts banc. à taux variable - intérêts |                         |                         |                         |                         |                         |                         |               |
| Emprunts banc. à taux fixe - nominal      | 3 473                   | 6 501                   | 2 426                   | 2 305                   | 2 321                   | 2 158                   | 19 184        |
| Emprunts banc. à taux fixe - intérêts     | 24                      |                         |                         |                         |                         |                         | 24            |
| Emprunt IFRS16 - nominal                  | 791                     | 856                     | 837                     | 599                     | 558                     | 308                     | 3 949         |
| Crédit-bail immobilier - intérêts         |                         |                         |                         |                         |                         |                         |               |
| Autres emprunts et dettes assimilés       |                         | 220                     |                         |                         |                         |                         | 220           |
| Banques créditrices                       | 3                       |                         |                         |                         |                         |                         | 3             |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>4 291</b>            | <b>7 577</b>            | <b>3 263</b>            | <b>2 904</b>            | <b>2 879</b>            | <b>2 466</b>            | <b>23 380</b> |

## RISQUES

### Risque de taux d'intérêt

Les emprunts du Groupe essentiellement contractés et enregistrés dans les comptes de MEDIA 6 SA sont soit à taux variables indexés sur l'Euribor 3 mois, soit à taux fixe. Au 30 septembre 2021, tous les emprunts contractés résiduels sont à taux fixe.

### Risque de change

Le Groupe MEDIA 6 est peu exposé aux risques de change compte tenu de la prépondérance de l'euro dans les volumes d'achats et de ventes.

Les filiales qui sont localisées en dehors de la zone euro - MEDIA 6 ROMANIA, MEDIA 6 ASIA PRODUCTION Ltd, MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd, DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT Co Ltd, Media 6 IMG - et qui peuvent être amenées à enregistrer à l'échelle locale des écarts de change non négligeables demeurent toutefois non significatives de ce point de vue à l'échelle du Groupe.

En tout état de cause, si les circonstances l'exigent, des couvertures spécifiques sont constituées sur la base des parités contractuelles tant à l'achat (fournisseurs) qu'à la vente (clients) dès lors qu'un risque potentiel est identifié.

### Risque clients

Le risque de non-recouvrement des créances clients est maîtrisé en amont par une bonne connaissance du marché, de la qualité de signature de sa clientèle, et pour certains nouveaux clients par la détermination d'encours résultant d'analyses financières spécifiques. Les créances sont réparties sur environ 500 clients (entités juridiques différentes), dont aucun ne dépasse 15% du chiffre d'affaires consolidé.

## Note 2.11 : Engagements envers le personnel et autres provisions (Valeurs en K€)

### Indemnités de fin de carrière

Le risque de départ en retraite est provisionné dans les conditions suivantes :

|  |   |
|--|---|
| Salariés concernés                     | tous les salariés en CDI  |
| Date départ à la retraite              | 60 à 67 ans   |
| Base                                   | Indemnité conventionnelle de départ en retraite   |
| Probabilité du risque                  | jusqu'à 40 ans d'âge ⇒ de 1,5% à 15% de risque<br>de 41 ans à 50 ans d'âge ⇒ de 18% à 45% de risque<br>de 51 ans à 67 ans d'âge ⇒ de 50% à 100% de risque |
| Taux moyen revalorisation des salaires | 1%  |
| Taux moyen charges soc. patronales     | 41,11%  |
| Actualisation                          | 0.59% au 30/09/20 et 0,87% au 30/09/21<br>(Source Taux iBoxx Corporates AA)   |

Cette provision est destinée à faire face aux engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon une méthode prospective prenant en compte l'ancienneté, l'espérance de vie (table de mortalité INSEE 2014) et le taux de rotation du personnel, ainsi que des hypothèses de revalorisation et d'actualisation. Ce calcul tient compte de la nouvelle loi sur les départs à la retraite.

A partir de ces hypothèses, l'impact annuel enregistré en résultat courant se décompose comme suit :

- Coût des services rendus : -159 K€
- Coût financier : -12 K€
- Impact des entrées de l'exercice : -80 K€
- Impact des sorties de l'exercice : +344 K€

Soit un produit de 93 k€.

Les écarts actuariels retraités en réserves pour 18 k€ se décomposent comme suit :

- Impact des variations actuarielles : +18 K€

Soit au total, une variation de +111 K€.

Aucune provision n'a été constituée pour les filiales étrangères, ces dernières n'ayant aucune obligation légale ou constructive en la matière.

#### Variation des engagements envers le personnel et autres provisions (Valeurs en K€)

| Engagements envers le personnel               | 30/09/20     | + | -            | 30/09/21     |
|---|--------------|---|--------------|--------------|
| Provisions indemnités de départ à la retraite | 2 016        |   | (111)        | 1 905        |
| <b>Total engagements envers le personnel</b>  | <b>2 016</b> |   | <b>(111)</b> | <b>1 905</b> |

| Autres provisions                        | 30/09/20   | Augm.<br>Dotat. | Diminution   |         | 30/09/21   |
|--|------------|-----------------|--------------|---------|------------|
|  |            |                 | Utilisat.    | Reprise |            |
| Provisions pour litiges                  | 41         | 14              | (41)         |         | 14         |
| Provisions pour charges                  |            |                 |              |         |            |
| Autres provisions pour risques           |            |                 |              |         |            |
| Provisions pour risques sociaux          | 631        | 457             | (291)        |         | 797        |
| <b>Sous-total Non courant</b>            | <b>672</b> | <b>471</b>      | <b>(332)</b> |         | <b>811</b> |
| Provisions pour charges (<1an)           | 155        |                 |              |         | 155        |
| Provisions pour litiges (< 1 an)         |            |                 |              |         |            |
| Provisions pour risques sociaux (< 1 an) | 27         |                 |              |         | 27         |
| Provisions pour restructuration (< 1 an) |            |                 |              |         |            |
| <b>Sous-total Courant</b>                | <b>182</b> |                 |              |         | <b>182</b> |
|  |            |                 |              |         |            |
| <b>Total autres provisions</b>           | <b>854</b> | <b>471</b>      | <b>(332)</b> |         | <b>993</b> |

Pour les risques sociaux ou charges, les provisions constituées correspondent à notre meilleure estimation étayée.

#### Autres passifs non courants

| Autres passifs non courants       | 30/09/20 | + | -          | 30/09/21 |
|-----------------------------------|----------|---|------------|----------|
| Provision pour dette d'impôts     |          |   |            |          |
| Autres passifs non courants       | 1        |   | (1)        |          |
| <b>Total passifs non courants</b> | <b>1</b> |   | <b>(1)</b> |          |

**Note 2.12 : Dettes fournisseurs et autres créditeurs** (Valeurs en K€)

Les dettes fournisseurs et des autres créditeurs sont à moins d'un an.

| <b>Dettes fournisseurs et autres créditeurs</b>       | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Fournisseurs  | 7 489           | 10 791          |
| Dettes sur acquisitions d'actifs                      | 34              | 4               |
| Dettes sociales                                       | 3 338           | 2 960           |
| Dettes fiscales                                       | 2 522           | 2 266           |
| Dividendes à payer                                    |                 |                 |
| Autres dettes   | 4 494           | 5 929           |
| <b>Total dettes fournisseurs et autres créditeurs</b> | <b>17 877</b>   | <b>21 950</b>   |

**Note 2.13 : Autres passifs courants** (Valeurs en K€)

| <b>Autres passifs courants</b>       | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Produits constatés d'avance          | 3 363           | 2 720           |
| <b>Total autres passifs courants</b> | <b>3 363</b>    | <b>2 720</b>    |

L'impact des en-cours de production comptabilisés à l'avancement est de 919K€.

**Note 2.14 : Informations sectorielles**

**Eléments d'Actif et de Passif par secteurs d'activité au 30/09/2020 (Valeurs en K€)**

| ELEMENTS D'ACTIF                           | Production | Services          |            | Total<br>au<br>30/09/20 |
|--|------------|-------------------|------------|-------------------------|
|  |            | Non<br>Immobilier | Immobilier |                         |
| <b>Actifs non courants</b>                 |            |                   |            |                         |
| Goodwill                                   | 13 181     | 1 530             |            | 14 711                  |
| Immobilisations incorporelles              | 104        | 40                |            | 144                     |
| Immobilisations corporelles                | 8 959      | 745               | 8 841      | 18 545                  |
| Immeuble de placement                      |            |                   |            |                         |
| Impôts différés                            | 655        | 341               | 14         | 1 010                   |
| Autres actifs non courants                 | 293        |                   |            | 293                     |
| Actifs non courants destinés à être cédés  |            |                   |            |                         |
| <b>Actifs courants</b>                     |            |                   |            |                         |
| Stocks et en-cours                         | 5 754      | 531               |            | 6 285                   |
| Clients et autres débiteurs                | 13 447     | 2 258             | 10         | 15 715                  |
| Créances d'impôt et autres actifs courants | 887        | 1 203             | 15         | 2 105                   |

| ELEMENTS DE PASSIF                          | Production | Services          |            | Total<br>au<br>30/09/20 |
|---|------------|-------------------|------------|-------------------------|
|   |            | Non<br>Immobilier | Immobilier |                         |
| <b>Passifs non courants</b>                 |            |                   |            |                         |
| Passifs financiers non courants             | 4 254      | 16 153            |            | 20 407                  |
| Engagements envers le personnel             | 1 225      | 791               |            | 2 016                   |
| Autres provisions                           | 324        | 348               |            | 672                     |
| Impôts différés                             | 12         | 301               | 1 201      | 1 514                   |
| Autres passifs non courants                 |            | 1                 |            | 1                       |
| <b>Passifs courants</b>                     |            |                   |            |                         |
| Passifs financiers courants (moins d'un an) | 21         | 9 208             | 39         | 9 268                   |
| Provisions (part à moins d'un an)           | 182        |                   |            | 182                     |
| Fournisseurs et autres créditeurs           | 13 177     | 4 240             | 460        | 17 877                  |
| Dettes d'impôt                              | 31         | 534               |            | 565                     |
| Autres passifs courants                     | 2 754      | 349               | 260        | 3 363                   |

Eléments d'Actif et de Passif par secteurs d'activité au 30/09/2021 (Valeurs en K€)

| ELEMENTS D'ACTIF                           | Production | Services          |            | Total<br>au<br>30/09/21 |
|--|------------|-------------------|------------|-------------------------|
|  |            | Non<br>Immobilier | Immobilier |                         |
| <b>Actifs non courants</b>                 |            |                   |            |                         |
| Goodwill                                   | 13 182     | 1 530             |            | 14 712                  |
| Immobilisations incorporelles              | 58         | 212               |            | 270                     |
| Immobilisations corporelles                | 8 454      | 622               | 8 537      | 17 613                  |
| Immeuble de placement                      | 0          |                   |            |                         |
| Impôts différés                            | 462        | 376               | 10         | 848                     |
| Autres actifs non courants                 | 6          |                   |            | 6                       |
| Actifs non courants destinés à être cédés  |            |                   |            |                         |
| <b>Actifs courants</b>                     |            |                   |            |                         |
| Stocks et en-cours                         | 7 443      | 184               |            | 7 627                   |
| Clients et autres débiteurs                | 13 508     | 2 763             | 10         | 16 281                  |
| Créances d'impôt et autres actifs courants | 1 402      | 62                | 33         | 1 497                   |

| ELEMENTS DE PASSIF                          | Production | Services          |            | Total<br>au<br>30/09/21 |
|---|------------|-------------------|------------|-------------------------|
|   |            | Non<br>Immobilier | Immobilier |                         |
| <b>Passifs non courants</b>                 |            |                   |            |                         |
| Passifs financiers non courants             | 4 169      | 15 711            |            | 19 880                  |
| Engagements envers le personnel             | 1 141      | 765               |            | 1 906                   |
| Autres provisions                           | 207        | 604               |            | 811                     |
| Impôts différés                             | 20         |                   | 1 197      | 1 217                   |
| Autres passifs non courants                 |            |                   |            |                         |
| <b>Passifs courants</b>                     |            |                   |            |                         |
| Passifs financiers courants (moins d'un an) | 1          | 3 500             |            | 3 501                   |
| Provisions (part à moins d'un an)           | 182        |                   |            | 182                     |
| Fournisseurs et autres créditeurs           | 17 237     | 2 697             | 2 016      | 21 950                  |
| Dettes d'impôt                              | 28         | 113               |            | 141                     |
| Autres passifs courants                     | 2 099      | 372               | 249        | 2 720                   |

Investissements par secteurs d'activité au 30/09/2020 (Valeurs en K€)

| Nature d'investissements                        | Production   | Services   | Total        |
|---|--------------|------------|--------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |              |            |              |
| Concessions, brevets                            |              |            |              |
| Autres immobilisations incorporelles            | 59           | 38         | 97           |
| Immobilisations incorporelles en cours          |              |            |              |
| Avances et acomptes                             |              |            |              |
| <b>Sous-Total immobilisations incorporelles</b> | <b>59</b>    | <b>38</b>  | <b>97</b>    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |              |            |              |
| Terrains  |              |            |              |
| Constructions                                   | 1 055        | 8          | 1 063        |
| Matériel et outillage                           | 344          | 5          | 349          |
| Autres immobilisations corporelles              | 171          | 415        | 586          |
| Immobilisations corporelles en cours            | 83           |            | 83           |
| Avances et acomptes                             |              |            |              |
| <b>Sous-Total immobilisations corporelles</b>   | <b>1 653</b> | <b>428</b> | <b>2 081</b> |
| <b>Total Investissements</b>                    | <b>1 712</b> | <b>466</b> | <b>2 178</b> |

(\*) dont 1 045 K€ de mise aux normes IFRS16 en Chine passée en liasse locale de consolidation

Investissements par secteurs d'activité au 30/09/2021 (Valeurs en K€)

| Nature d'investissements                        | Production   | Services   | Total        |
|---|--------------|------------|--------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |              |            |              |
| Concessions, brevets                            |              |            |              |
| Autres immobilisations incorporelles            | 2            | 209        | 211          |
| Immobilisations incorporelles en cours          |              |            |              |
| Avances et acomptes                             |              |            |              |
| <b>Sous-Total immobilisations incorporelles</b> | <b>2</b>     | <b>209</b> | <b>211</b>   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |              |            |              |
| Terrains  |              |            |              |
| Constructions                                   | 592          | 111        | 703          |
| Matériel et outillage                           | 334          |            | 334          |
| Autres immobilisations corporelles              | 179          | 87         | 266          |
| Immobilisations corporelles en cours            | 23           | 43         | 66           |
| Avances et acomptes                             |              |            |              |
| <b>Sous-Total immobilisations corporelles</b>   | <b>1 128</b> | <b>241</b> | <b>1 369</b> |
| <b>Total Investissements</b>                    | <b>1 130</b> | <b>450</b> | <b>1 580</b> |

Total 1 580 K€ dont IFRS 16 pour 589 K€, soit 991 K€ d'investissements classiques hors contrats de locations.

**Dotations nettes aux amortissements par secteurs d'activité au 30/09/2020** (Valeurs en K€)

|  | <b>Production</b> | <b>Services</b> | <b>Total</b>   |
|--|-------------------|-----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles                    | (110)             | (67)            | (177)          |
| Immobilisations corporelles                      | (1 119)           | (681)           | (1 800)        |
| <b>Total Dotations nettes aux amortissements</b> | <b>(1 229)</b>    | <b>(748)</b>    | <b>(1 977)</b> |

**Dotations nettes aux amortissements par secteurs d'activité au 30/09/2021** (Valeurs en K€)

|  | <b>Production</b> | <b>Services</b> | <b>Total</b>   |
|--|-------------------|-----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles                    | (56)              | (37)            | (93)           |
| Immobilisations corporelles                      | (1 737)           | (643)           | (2 380)        |
| <b>Total Dotations nettes aux amortissements</b> | <b>(1 793)</b>    | <b>(680)</b>    | <b>(2 473)</b> |

### PARTIE 3 : NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

#### Note 3.0 : Chiffre d'affaires

##### Méthode de reconnaissance du Chiffre d'affaires

La reconnaissance du chiffre d'affaires est effectuée :

- soit à la livraison des produits (base Ex-Works - départ usine ou entrepôt)
- soit à l'avancement pour les prestations de services (installation, agencement...)

Pour les contrats à long terme, le pourcentage d'avancement correspond aux montants des jalons acceptés par le client rapportés à la commande totale. Les produits enregistrés sur ce type de contrats au 30 septembre 2021 s'élèvent à 9 067 K€. Sur les contrats en cours au 30 septembre 2021, il a été perçu 1 553 K€ d'avances et les créances à recevoir s'élèvent à 1 012 K€, déduction faite de 384 K€ d'avoires à établir.

Dans l'éventualité de pertes à terminaison, une provision est constituée. Au 30 septembre 2021, aucune provision n'a été constatée.

##### Répartition du Chiffre d'affaires par secteurs d'activités (Valeurs en K€)

Les principes de classement des différentes activités du Groupe par secteurs sont les suivants :

Le secteur Production qui regroupe les activités :

- Carton,
- Plastique,
- Métal,
- Bois et agencement de mobilier commercial multi matériaux
- Mèches et mèches.

Le secteur Services qui regroupe les activités :

- Création,
- Installation,
- Activités immobilières,
- Divers (s'il y a lieu).

| Chiffre d'affaires par secteurs d'activité | 30/09/20      | 30/09/21      |
|--|---------------|---------------|
| Secteur Production                         | 54 233        | 56 181        |
| Secteur Services                           | 13 921        | 9 555         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>68 154</b> | <b>65 736</b> |

A périmètre comparable, hors acquisition de l'entité finalement nommée Media 6 IMG au Canada dont la prise de contrôle date du 25 janvier 2020, la comparaison pro-forma est la suivante :

| Chiffre d'affaires par secteurs d'activité ancien périmètre | 30/09/20      | 30/09/21      |
|---|---------------|---------------|
| Secteur Production  | 47 799        | 42 835        |
| Secteur Services  | 13 921        | 9 555         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>61 720</b> | <b>52 390</b> |

**Répartition du Chiffre d'affaires par secteurs géographiques** (Valeurs en K€)

| Chiffre d'affaires par secteurs géographiques | 30/09/20      | 30/09/21      |
|---|---------------|---------------|
| France  | 49 879        | 44 357        |
| Europe (hors France)                          | 2 504         | 1 871         |
| Reste du monde                                | 15 771        | 19 508        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>68 154</b> | <b>65 736</b> |

Le chiffre d'affaires « Reste du monde » correspond à l'activité des filiales en Chine et du Canada.  
Aucun client ne représente plus de 15% du chiffre d'affaires consolidé.

**Note 3.1 : Résultats par secteurs d'activité****Résultat Opérationnel** (Valeurs en K€)

| Résultats Opérationnels | 30/09/20       | 30/09/21     |
|-------------------------|----------------|--------------|
| Secteur Production      | (4 972)        | (2 195)      |
| Secteur Services        | 1 982          | 1 748        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>(2 990)</b> | <b>(447)</b> |

**Résultat Nets** (Valeurs en K€)

| Résultats Nets     | 30/09/20       | 30/09/21       |
|--------------------|----------------|----------------|
| Secteur Production | (5 316)        | (2 338)        |
| Secteur Services   | 1 663          | 1 228          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>(3 653)</b> | <b>(1 110)</b> |

**Note 3.2 : Charges de personnel** (Valeurs en K€)

| Charges de personnel                     | 30/09/20        | 30/09/21        |
|--|-----------------|-----------------|
| Salaires                                 | (16 794)        | (18 440)        |
| Charges sociales                         | (5 039)         | (4 908)         |
| Frais d'intérim                          | (1 992)         | (2 221)         |
| Participation                            |                 |                 |
| Dotations nettes engagements de retraite | 137             | 93              |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>(23 688)</b> | <b>(25 476)</b> |

**Note 3.3 : Dotations aux amortissements et provisions (Valeurs en K€)**

| <b>Dotations aux amortissements</b>                            | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | (177)           | (93)            |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles   | (2 259)         | (2 380)         |
| <b>Dotations aux amortissements des immobilisations</b>        | <b>(2 436)</b>  | <b>(2 473)</b>  |

| <b>Dotations nettes aux provisions</b>                          | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions pour litiges salariaux                 | (337)           | (457)           |
| Dotations aux provisions pour autres litiges                    | (168)           | (14)            |
| Dotations pour dépréciations des actifs circulants              | (143)           | (138)           |
| <b>Dotations aux provisions</b>                                 | <b>(648)</b>    | <b>(609)</b>    |
| Reprises / utilisations sur provisions pour litiges salariaux   |                 |                 |
| Reprises / utilisations sur provisions pour autres litiges      |                 |                 |
| Reprises / utilisations sur dépréciations des actifs circulants |                 |                 |
| <b>Reprises / utilisations sur provisions</b>                   |                 |                 |
|   |                 |                 |
| <b>Dotations nettes aux provisions</b>                          | <b>(648)</b>    | <b>(609)</b>    |

Les reprises de provisions utilisées ont été positionnées en déduction des charges comptabilisées de même nature.

**Note 3.4 : Autres produits et charges d'exploitation (Valeurs en K€)**

| <b>Autres produits et charges d'exploitation</b>       | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Autres charges d'exploitation                          | (222)           | (128)           |
| Autres produits d'exploitation (*)                     | 1 411           | 2 281           |
| <b>Total autres produits et charges d'exploitation</b> | <b>1 189</b>    | <b>2 153</b>    |

(\*) dont + 1 774 K€ de subventions d'exploitation (Covid-19) de l'Etat Canadien sur 2021.

**Note 3.5 : Autres produits et charges opérationnels (Valeurs en K€)**

| <b>Autres produits et charges opérationnels</b>            | <b>30/09/20</b> | <b>30/09/21</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Dotation nette aux provisions pour charges non récurrentes | (2 999)         |                 |
| Charges non récurrentes                                    |                 |                 |
| Produits non récurrents                                    |                 |                 |
| Crédit d'impôt sur exercices antérieurs                    |                 |                 |
| <b>Total Autres produits et charges opérationnels</b>      | <b>(2 999)</b>  | <b>0</b>        |

La dotation nette de l'exercice précédent correspond à la dépréciation du goodwill des pôles Agencement et Asie.

**Note 3.6 : Coût de l'endettement financier net / Autres produits et charges financiers**

La gestion de trésorerie est centralisée par la holding MEDIA 6 SA. Chaque filiale dispose d'un compte courant rémunéré en fonction du taux du marché sur lequel MEDIA 6 SA place ses excédents et approvisionne ses insuffisances (sauf pour les emprunts antérieurement conclus par les entreprises nouvellement rachetées). Seul l'excédent global de trésorerie (ou l'insuffisance globale) est placé ou emprunté par la holding sur le marché.

Des écarts de change défavorables sont issus de positions bilancielle évoluant en devises étrangères.

**Note 3.7 : Impôt sur les bénéfices (Valeurs en K€)**

| Impôt sur les bénéfices                | 30/09/20     | 30/09/21     |
|--|--------------|--------------|
| Impôt sur les résultats                | 3            | (154)        |
| Charges / Produits intégration fiscale |              |              |
| Impôts différés                        | (229)        | (209)        |
| <b>Total impôt sur les bénéfices</b>   | <b>(226)</b> | <b>(363)</b> |

L'impôt sur les résultats des sociétés françaises a été comptabilisé au 30/09/2021 au taux de 28% majoré de la contribution sociale de 3,3% sur une partie de l'impôt société, soit un taux effectif global de 31%. L'impôt sur les sociétés a été calculé à 28% sur une partie du résultat fiscal.

L'impôt sur les résultats des sociétés étrangères a été comptabilisé au 30/09/2021 au taux en vigueur dans chacun des pays concernés.

La charge d'impôt est impactée par le dernier contrôle fiscal (cf. note supra 1.0 sur les faits marquants de l'exercice/Media6 SA).

**Note 3.8 : Impôts différés (Valeurs en K€)**

Les impôts différés en consolidation résultent des retraitements et éliminations pratiqués, et des différences temporelles apparaissant entre les bases comptables et les bases fiscales. Ils sont évalués en utilisant les règles fiscales adoptées ou quasi-adoptées à la clôture. Les impôts différés actifs s'élèvent à 849 K€ et les impôts différés passifs à 1 216 K€. La variation de l'impôt différé comptabilisée au compte de résultat annuel se traduit par une charge de 209 K€. L'activation des impôts différés actifs a été effectuée en tenant compte des perspectives de résultats des deux prochains exercices. Il est par ailleurs précisé que les déficits ne sont pas activés sur les filiales étrangères.

| Impôts différés actifs (en K€)             | 30/09/20     | Variations   |              | 30/09/21   |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|
|  |              | par réserves | par résultat |            |
| Différences temporelles (social vs fiscal) | 572          |              | (72)         | 500        |
| Elimination résultats internes             | 8            |              | 6            | 14         |
| Amortissements dérogatoires                | (171)        |              | 68           | (103)      |
| Activation de reports déficitaires         | 105          |              | (21)         | 84         |
| Rappels et crédits d'impôts antérieurs     |              | 571          | (571)        |            |
| Fonds de commerce                          | 42           |              |              | 42         |
| Dépréciation des actions propres           |              |              | (7)          | (7)        |
| Indemnités de fin de carrière              | (24)         |              | 26           | 2          |
| IFRIC 21                                   | 12           |              | (12)         |            |
| Ecart de conversion                        | 466          | (200)        | 51           | 317        |
| <b>Total impôts différés actifs</b>        | <b>1 010</b> | <b>371</b>   | <b>(532)</b> | <b>849</b> |

| Impôts différés passifs (en K€)            | 30/09/20     | Variations   |              | 30/09/21     |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  |              | par réserves | par résultat |              |
| Différences temporelles (social vs fiscal) | (60)         |              | (36)         | (96)         |
| Elimination résultats internes             | 2            |              | (2)          |              |
| Amortissements dérogatoires                | 23           |              | 88           | 111          |
| Rééval. constructions (immob. corporelles) | 1 294        |              | (37)         | 1 257        |
| Crédit bail                                | (75)         |              | 24           | (51)         |
| IFRIC 21                                   | (14)         | 25           | (6)          | 5            |
| Dépréciation des actions propres           | 370          |              | (370)        |              |
| Autres                                     | (26)         |              | 16           | (10)         |
| <b>Total impôts différés passifs</b>       | <b>1 514</b> | <b>25</b>    | <b>(323)</b> | <b>1 216</b> |

#### Analyse et variation du taux de l'impôt sur les sociétés (Valeurs en K€)

| Taux de l'impôt sur les sociétés                                    | 30/09/20       | 30/09/21      |
|---|----------------|---------------|
| Résultat net consolidé  | (3 653)        | (1 110)       |
| Impôt sur les bénéfices   | (225)          | (363)         |
| <b>Résultat net consolidé imposable</b>                             | <b>(3 428)</b> | <b>(747)</b>  |
| <b>Impôts sur les sociétés théorique</b>                            | <b>1 063</b>   | <b>232</b>    |
| <b>Taux d'imposition de droit commun</b>                            | <b>31.00%</b>  | <b>31.00%</b> |
| Différences permanentes   | (985)          | (439)         |
| Déficits reportables non activés                                    | (357)          | (188)         |
| Bénéfices non taxés car imputés sur déficits antérieurs non activés |                |               |
| Ecart de taux d'imposition  | 54             | 32            |
| <b>Impôt sur les sociétés comptabilisé</b>                          | <b>(225)</b>   | <b>(363)</b>  |
| <b>Taux effectif d'imposition</b>                                   | <b>6.56%</b>   | <b>48.59%</b> |

#### Note 3.9 : Résultat par action (Valeurs en €)

Le résultat par action est calculé par rapport au résultat part du Groupe.

| Résultat par action   | 30/09/20      | 30/09/21      |
|---|---------------|---------------|
| Résultat net consolidé ( <i>part du Groupe, en K€</i> )         | (3 653)       | (1 110)       |
| Nombre moyen d'actions  | 3 050 000     | 2 881 250     |
| <b>Résultat net par action de base</b>                          | <b>(1.20)</b> | <b>(0.39)</b> |
| Equivalents actions sur options de souscription                 |               |               |
| Nombre moyen d'actions après effet des conversions potentielles | 3 050 000     | 2 881 250     |
| <b>Résultat net par action dilué</b>                            | <b>(1.20)</b> | <b>(0.39)</b> |

### Note 3.10 : Effectifs

Au 30/09/2021, le Groupe MEDIA 6 emploie 475 personnes dont 140 chez Media 6 IMG dont :

- cadres / maîtrise 31%
- ouvriers / employés 69%

Les principes de classement des différentes activités du Groupe sont décrits en note 3.0.

| Secteurs d'activités   | 30/09/20   | 30/09/21   |
|------------------------|------------|------------|
| Secteur Production     | 443        | 424        |
| Secteur Services       | 62         | 51         |
| <b>Total Effectifs</b> | <b>505</b> | <b>475</b> |

Soit -6%. Il est rappelé que la répartition des effectifs par secteurs d'activités présentée ci-dessus, traduit une situation ponctuelle arrêtée au 30 septembre 2021. La variation d'activité au cours de l'exercice a corrélativement entraîné, spécialement en ce qui concerne le secteur production, un ajustement des effectifs. Le nombre de salariés n'a donc pas nécessairement été toujours le même au cours de la période écoulée. Ci-après sont indiqués les effectifs moyens annuels mesurés en équivalent temps plein (ETP) :

| Effectifs                           | Moyenne 2020 | Moyenne 2021 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Personnel sous contrat CDI ou CDD   | 474.5        | 481.6        |
| Intérim                             | 44.7         | 57.0         |
| <b>Total Effectifs moyens (ETP)</b> | <b>519.2</b> | <b>538.6</b> |

Soit +3.7% en moyenne annuelle ETP

### Note 3.11 : Autres informations

#### Mandataires sociaux

La rémunération versée aux mandataires sociaux de façon directe ou indirecte pour l'exercice écoulé s'est élevée à 392 K€. Elle était de 619 K€ pour le précédent exercice.

Il est par ailleurs précisé que la rémunération du Directeur Général Délégué se décompose en une partie fixe et en une partie variable à l'atteinte d'un objectif de résultat opérationnel consolidé du Groupe pour l'exercice concerné. A l'atteinte de cet objectif cette partie variable représente environ 20% de la rémunération totale, et la partie fixe 80%.

## Honoraires des commissaires aux comptes

Au 30 septembre 2021, la charge consolidée relative aux honoraires des commissaires aux comptes intervenant pour l'ensemble des filiales du Groupe (y compris la consolidation) s'élevait à 217,5 K€. La charge correspondante de l'exercice précédent s'établissait à 413,3K€ (y compris cout process acquisition IMG Canada).

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | Grant Thornton |              | Efico       |             |
|---|----------------|--------------|-------------|-------------|
|   | Montants       |              | Montants    |             |
|   | 2020/21        | 2019/20      | 2020/21     | 2019/20     |
| <b>Audit</b>  |                |              |             |             |
| Commissariat aux Comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés |                |              |             |             |
| Émetteur  | 37.0           | 37.0         | 37.0        | 37.0        |
| Filiales intégrées globalement  | 38.9           | 32.5         | 38.0        | 38.0        |
| <b>Services autres que la certification des comptes</b>                               |                |              |             |             |
| Émetteur  | 8.1            | 200.5        | 0.0         | 0.0         |
| Filiales intégrées globalement  | 0.0            | 0.0          | 0.0         | 0.0         |
| <i>dont juridique, fiscal, social</i>   | <i>0.0</i>     | <i>0.0</i>   | <i>0.0</i>  | <i>0.0</i>  |
| <b>Total</b>  | <b>84.0</b>    | <b>270.0</b> | <b>75.0</b> | <b>75.0</b> |

Les autres services concernent essentiellement l'audit MAZARS en Chine 24K€ et KPMG au Canada 28K€.

### Suivi du contrôle fiscal 2013-2015 - Media 6 SA

Il est rappelé qu'à la clôture au 30 septembre 2017, une provision de 792 K€ a été constituée en regard de sommes réclamées par l'administration fiscale suite à un contrôle fiscal portant sur les exercices 2013 à 2015. Ce montant a été réglé. Nos conseils juridiques estiment que les rappels notifiés sont contestables et espèrent un abandon des sommes en litige.

### Suivi du contrôle fiscal 2015-2018 -Media 6 SA

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la période du 01/10/2015 au 30/09/2018. La proposition de rectification émise le 26/12/2019, à laquelle la société a répondu le 07/02/2020, a été réémise le 10/09/2020, et mise en recouvrement en 2 fois les 20/05/2021 et 15/09/2021 pour 1 080 K€, comptabilisés en charges sur l'exercice. Ce contrôle au fait générateur unique portant sur le formalisme lié à une société animatrice fait l'objet d'une contestation globale auprès de l'administration fiscale

## **PARTIE 4 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

### Suite de la crise sanitaire

A ce jour, nul n'ignore que nous restons dans la même situation que celle de l'exercice 2021. Les commentaires avancés précédemment pour l'exercice 2021 restent valables post clôture.

### Perspectives du Groupe MEDIA 6

Ayant abaissé son seuil de rentabilité, le groupe entame le nouvel exercice relativement moins exposé aux aléas de la crise sanitaire Covid-19.

Le carnet de commandes s'étoffe à nouveau, mais, à ce stade, probablement de commandes de rattrapage après une aussi longue période de sous-investissement chez nos clients. Les anticipations à moyen et long terme demeurent difficiles du fait de la modification des modes de consommation et de la fermeture définitive de certains points de vente.

Le Groupe MEDIA 6 est prêt à renouer avec une activité plus soutenue dès que le contexte s'améliorera et reste vigilant sur la maîtrise de ses charges opérationnelles.

## **PARTIE 5 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **Cautions accordées par MEDIA 6 SA**

La société MEDIA 6 SA s'est portée caution auprès de la Banque Nationale du Canada de la filiale MEDIA 6 CANADA INC (ex COULEUR 6) à Montréal pour 10 000 dollars canadiens, soit 6780€ au 30 septembre 2021 pouvant être portés après accord préalable de MEDIA 6 SA jusqu'à 100 000 dollars canadiens, soit 68 K€ le cas échéant.

En octobre 2017, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire F34).

Après mainlevée partielle, cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 5 000 €.

En novembre 2018, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (K34 lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 3 569 000 €.

En novembre 2018, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire K34 lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 178 450 €.

En mai 2019, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (K34 avenant lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 418 230 €.

En mai 2019, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en

faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire K34 avenant lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 28 400 €.

En juin 2019, puis en octobre 2020 du fait d'un avenant de commande, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à des commandes concernant des prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction de navires (C34 lot 4 et H34 lot 14). Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 5 813 895.72 €.

En juin 2019, puis en octobre 2020 du fait d'un avenant de commande, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navires C34 lot 4 et H34 lot 14).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 581 389.57 €.

En mai 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (L34 lot 30).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 728 379.31 €.

En mai 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire L34 lot 30).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 72 837.93 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (C34 lot 10).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 4 593 807.38 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire C34 lot 10).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 459 380.74 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (L34 lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 4 079 831.42 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire L34 lot 16).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 407 983.14 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (L34 lot 27).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 593 505.86 €.

En septembre 2020, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire L34 lot 27).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 59 350.58 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (W34 lot 14).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 3 896 867 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire W34 lot 14).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 389 687 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (W34 lot 21).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 2 182 835 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire W34 lot 21).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 218 284 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en cas de défaillance de cette dernière dans l'exécution de ses obligations contractuelles relatives à une commande concernant une prestation dans le domaine de l'agencement de locaux publics dans le cadre de la construction d'un navire (V34 lot 14).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 2 693 000 €.

En septembre 2021, la société MEDIA 6 SA s'est portée caution solidaire en faveur de la société MEDIA 6 ATELIERS NORMAND en garantie de garanties bancaires irrévocables de bonne exécution délivrée par HSBC France en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire V34 lot 14).

Cette caution s'élève au 30 septembre 2021 à la somme maximum de 269 300 €.

### **Engagements de crédit bail**

Voir note 2.3 de l'Annexe sur les comptes consolidés.

### Clauses dites de défaut au sein des contrats d'emprunt

Par principe, au sein du Groupe, les emprunts auprès des établissements de crédit sont contractés par MEDIA 6 SA. Des exceptions concernent des reliquats d'emprunts qui ont été souscrits par certaines filiales préalablement à leur acquisition par MEDIA 6 SA.

Les banques insèrent habituellement dans leurs contrats des clauses dites de défaut qui en cas d'évolution défavorable de certains ratios financiers peuvent entraîner notamment une accélération de l'exigibilité du passif financier concerné ou une augmentation du coût du financement supporté par l'emprunteur.

| Encours résiduel utilisable ou utilisé au 30/09/2021   | Échéances        |          | Clauses de défaut en cas d'évolution défavorable de certains ratios financiers                          |
|--|------------------|----------|---|
| <b>Emprunts à moyen terme</b>  |                  |          |   |
| <b>MEDIA 6 SA (HSBC)</b><br><b>Emprunt 2 000 K€</b><br>Souscrit en mars 2018<br>Durée : 20 trimestres  | 913 K€           | 15/10/23 | Ratios concernant les comptes consolidés<br>Dette nette / Fonds propres < 1<br>Dette nette / Ebitda < 3 |
| <b>MEDIA 6 SA (CE)</b><br><b>Emprunt 2 000 K€</b><br>Souscrit en mars 2018<br>Durée : 60 mois          | 851 K€           | 05/10/23 | Néant   |
| <b>MEDIA 6 SA (LCL)</b><br><b>Emprunt 2 000 K€</b><br>Souscrit en mars 2018<br>Durée : 60 mois         | 817 K€           | 07/09/23 | Néant   |
| <b>MEDIA 6 SA (HSBC)</b><br><b>Emprunt 6 000 K€</b><br>Souscrit en décembre 2019<br>Durée : 90 mois    | 5 168 K€         | 15/07/27 | Ratios concernant les comptes consolidés<br>Dette nette / Fonds propres < 1<br>Dette nette / Ebitda < 3 |
| <b>MEDIA 6 SA (BPI)</b><br><b>Emprunt 5 000 K€</b><br>Souscrit en décembre 2019<br>Durée : 84 mois     | 4 107 K€         | 30/06/27 | Néant   |
| <b>MEDIA 6 SA (CE)</b><br><b>Emprunt 5 000 K€</b><br>Souscrit en décembre 2019<br>Durée : 90 mois      | 4 328 K€         | 05/07/27 | Néant   |
| <b>MEDIA 6 SA (HSBC) PGE</b><br><b>Emprunt 3 000 K€</b><br>Souscrit en juillet 2020<br>Durée : 36 mois | 3 000 K€         | 05/07/23 | Néant   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>19 184 K€</b> |          |   |

# Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes consolidés

## MEDIA 6 SA

### Exercice clos le 30 septembre 2021

Aux actionnaires de la société MEDIA 6 SA,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société MEDIA 6 SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

#### **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 consolidés » du présent rapport.

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur

la période du 1<sup>er</sup> octobre 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

### **Justification des appréciations – Points clés de l'audit**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

### **Evaluation des goodwill**

#### *Risque identifié :*

Au 30 septembre 2021, les goodwill sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 14 712 milliers d'euros. Ces actifs incorporels font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'indices de pertes de valeur et au minimum une fois par an à la clôture de l'exercice. Lorsque la valeur d'utilité de ces actifs est inférieure à leur valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Comme indiqué dans la note 2.3.1. « Tests de valorisation des actifs immobilisés » des notes annexes aux comptes consolidés, la valeur d'utilité se fonde sur les flux de trésorerie futurs actualisés qui seront générés par lesdits actifs.

Compte tenu de la sensibilité de ces actifs aux variations de données et hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations de la direction, en particulier les prévisions de flux de trésorerie et les taux d'actualisation utilisés, nous avons considéré l'évaluation de la valeur d'utilité des goodwill comme un point clé de notre audit.

#### *Notre réponse :*

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation réalisés par le Groupe.

Nous avons évalué les principales estimations, notamment les hypothèses sous-tendant les prévisions de flux de trésorerie, tels que le taux de croissance long terme et les taux d'actualisation retenus.

Nous avons examiné la pertinence des analyses de sensibilité aux hypothèses clés réalisées par le Groupe et nous avons également effectué nos propres calculs de sensibilité pour corroborer les analyses du Groupe.

### **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, des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

#### *Déclaration de performance extra financière*

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du Code de commerce figure dans le rapport de gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés.

En application de la loi, nous vous signalons que la déclaration de performance extra financière ne comprend pas :

- toutes les informations sociales, environnementales et sociétales prévues par l'article L.225-102-1 du Code de commerce.
- les informations requises par le 2 de l'article 8 du règlement (UE) 2020/852.

### **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires**

#### *Désignation du Commissaire aux Comptes*

Nous avons été nommés Commissaires aux Comptes de la société MEDIA 6 SA par l'Assemblée Générale du 31 mars 2008 et du 28 mars 2014 pour Efico.

Au 30 septembre 2021, Grant Thornton était dans la quatorzième année de sa mission sans interruption et Efico dans la huitième année, dont respectivement quatorze et huit années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

## **Responsabilités du Commissaire aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

### ***Objectif et démarche d'audit***

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

### ***Rapport au comité d'audit***

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et

dans le code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Neuilly-sur-Seine et Argenteuil, le 31 janvier 2022

Les Commissaires aux Comptes

**Grant Thornton**  
**Membre français de Grant Thornton**  
**International**

Solange Aïache  
Associée

**Efico**

Johanne Aubry  
Associée

**- IV -**

**DEPENDANCE DU GROUPE MEDIA 6**

**FACE A CERTAINS**

**FACTEURS DE RISQUE**

## **LES RISQUES OPERATIONNELS**

### **Risque lié aux conditions de marché**

La communication sur le point de vente est un secteur d'activité fortement concurrentiel et très atomisé. Le positionnement du Groupe MEDIA 6 sur ce marché est d'apporter en permanence un ensemble diversifié de produits et de prestations : intégration verticale (création, fabrication, agencement, installation), intégration horizontale (offre multi matériaux avec des usines spécialisées). L'outil de production est à la pointe dans son domaine d'activité.

### **Assurances**

Le Groupe a toujours assuré de manière satisfaisante ses activités dans des conditions conformes aux normes de la profession. Il a mis en place des programmes d'assurance qui permettent une couverture pour divers risques et activités importants qui concernent :

- les risques de dommages matériels et les pertes d'exploitation qui en résultent
- la responsabilité civile
- la responsabilité des dirigeants
- le transport

Le Groupe MEDIA 6 a souscrit des assurances supplémentaires lorsque cela était nécessaire, soit pour respecter les lois en vigueur, soit pour couvrir plus spécifiquement les risques dus à une activité ou à des circonstances particulières.

Les programmes d'assurance sont supervisés par un courtier spécialisé et répartis sur des compagnies d'assurance européennes à surface financière importante.

## **LES RISQUES LIES A L'ACTIVITE INTERNATIONALE**

### **Risque de taux d'intérêt**

Se reporter à la note 2.10 de l'annexe aux comptes consolidés.

### **Risque de change**

Se reporter à la note 2.10 de l'annexe aux comptes consolidés.

### **Risque pays**

Aucune activité n'est développée dans un pays identifié comme risqué.

## **LES RISQUES LIES A L'ENVIRONNEMENT FINANCIER**

### **Risque clients**

Le risque de non-recouvrement des créances clients est maîtrisé en amont par une bonne connaissance du marché, de la qualité de signature de sa clientèle, et pour certains nouveaux clients par la détermination d'encours résultant d'analyses financières spécifiques. Les créances sont réparties sur environ 500 clients (entités juridiques différentes, y compris chez un client), dont aucun ne dépasse 15% du chiffre d'affaires consolidé.

### **Risque sur les engagements financiers**

Le risque d'incapacité à faire face à ses engagements financiers est peu important pour le Groupe MEDIA 6 du fait d'un endettement (bancaire et assimilé) inférieur aux capitaux propres de 12%, et d'une trésorerie courante équivalente à 82% de cet endettement.

**Risque de liquidité / Informations sur les clauses de défaut au sein des contrats d'emprunt**

Le détail de ces clauses est exposé dans l'annexe aux comptes consolidés annuels (Partie 5 - Engagements hors Bilan). Les conditions de leur application ne fait pas apparaître de probabilité d'occurrence des faits générateurs propres à chacune d'entre elles à la clôture des comptes au 30 septembre 2021.

L'échéancier des passifs financiers figure dans la note 2.10 de l'annexe aux comptes consolidés.

**Risque de sensibilité des capitaux propres**

Une partie des actifs (19% du total actif consolidé au 30/09/2021) est composée d'éléments incorporels (goodwills) dont la valeur dépend en grande partie de résultats opérationnels futurs. L'évaluation de ces goodwills suppose également que le Groupe MEDIA 6 formule des hypothèses réalistes sur des éléments qui sont par nature incertains. Au cas où un changement intervenait dans les hypothèses sous-tendant cette évaluation, une réduction des capitaux propres serait à enregistrer.

**Risque de déficience du contrôle interne**

L'organisation générale du contrôle interne du Groupe MEDIA 6 repose sur une centralisation et une coordination des services administratifs. Elle concerne les systèmes d'information utilisés par les filiales, le contrôle budgétaire, l'élaboration des comptes consolidés, la gestion centralisée de la trésorerie et des paiements, les opérations de nature juridique ou financière.

Le Groupe MEDIA 6 étend par ailleurs progressivement à l'ensemble de ses filiales un ensemble de procédures et normes communes dans des domaines variés : gestion des achats, suivi des engagements, bilan d'affaires, procédures qualité...

Enfin, un responsable de l'audit interne effectue les missions préventives nécessaires.

**Risque d'erreurs ou de pertes de données informatiques**

Les filiales françaises du Groupe sont dotées d'un système informatique de base intégrant la gestion commerciale, la gestion de production et la gestion comptable. Les informations peuvent être ainsi suivies en temps réel, les risques d'erreur liés à la saisie multiple sont réduits.

Pour pallier les risques de panne, de coupure électrique, d'attaque de virus ou de vol de données, le Groupe MEDIA 6 s'est doté des outils appropriés tels qu'onduleurs, pare-feux, anti-virus. Par ailleurs des sauvegardes journalières sont effectuées et stockées sur des sites différents. Des audits externes réguliers testent l'intégrité du système.

**- V -**

**GROUPE MEDIA 6**

**DECLARATION CONSOLIDEE**

**DE PERFORMANCE EXTRA FINANCIERE**

## RESPONSABILITE SOCIALE

La politique sociale du Groupe Media 6 passe par une vigilance sur le niveau de rémunération (adéquation aux conditions de marché), l'harmonisation des salaires pour éviter toute discrimination, le niveau d'expertise des salariés (formation à la demande) et les performances individuelles en regard de l'adéquation au poste et de l'attente des collaborateurs. Des évaluations sont effectuées sur une base annuelle directement entre les collaborateurs et leur manager.

### Structure des effectifs (en ETP)

La répartition par pays en moyenne annuelle et celle au 30 septembre 2021 ont été les suivantes (l'entrée dans le périmètre du Canada compte depuis fin janvier 2020) :

| Moyenne 2021  | France | Europe | Chine | Canada | TOTAUX |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Permanents    | 251    | 53     | 39    | 139    | 482    |
| Temps partiel | 47     | 0      | 9     | 1      | 57     |
| TOTAUX        | 298    | 53     | 48    | 140    | 539    |

| Au 30/09/21   | France | Europe | Chine | Canada | TOTAUX |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Permanents    | 264    | 32     | 39    | 140    | 475    |
| Temps partiel | 47     | -      | 17    | 4      | 68     |
| TOTAUX        | 311    | 32     | 56    | 144    | 543    |

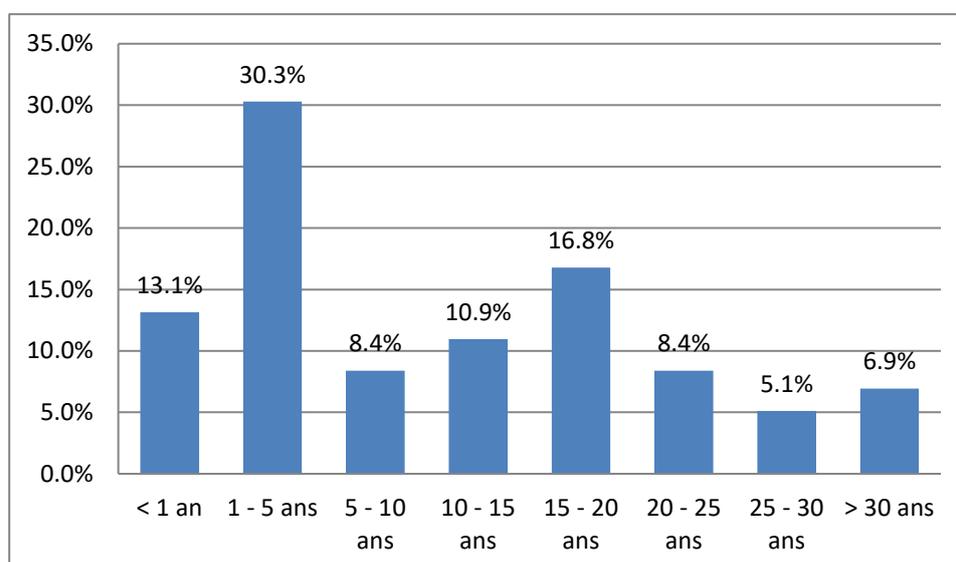
Les statistiques qui suivent concernent les seules filiales françaises.

La répartition comparée femmes / hommes était la suivante pour les permanents :

|        | au 30/09/2021 |
|--------|---------------|
| Femmes | 34%           |
| Hommes | 66%           |
| Total  | 100%          |

Les index d'égalité femmes / hommes sont par ailleurs élaborés au niveau des entités légales et publiés sur la page filiale concernée de notre site internet groupe [www.media6.com](http://www.media6.com)

Au 30 septembre 2021, la pyramide des anciennetés était la suivante :



Cette répartition met en évidence l'ancienneté importante des collaborateurs en France (en moyenne 12,6 ans).

La répartition comparée par catégorie était la suivante :

|                          | au 30/09/2021 |
|--------------------------|---------------|
| Ouvriers-employés-agents | 65%           |
| Cadres                   | 35%           |
| Total                    | 100%          |

La répartition comparée en fonction du salaire brut mensuel était la suivante :

|                | au 30/09/2021 |
|----------------|---------------|
| < 2 000 €      | 45,3%         |
| 2001 à 3 000 € | 28,5%         |
| 3001 à 4 000 € | 16,1%         |
| 4001 à 5000 €  | 5,8%          |
| > 5 000 €      | 4,4%          |
| Total          | 100,0%        |

Une politique de rémunération variable existe pour les fonctions commerciales.

Les augmentations salariales sont effectuées en fonction d'une part de l'évolution de la carrière, d'autre part de l'appréciation des performances personnelles (pro meritis). Des primes annuelles sont versées au sein de chaque filiale en fonction de l'atteinte des objectifs budgétaires la concernant et d'objectifs personnels.

Il n'a pas été mis en place de plan d'actionnariat salarié en France.

## RESPONSABILITE ENVIRONNEMENTALE

MEDIA 6 s'engage à minimiser l'impact de ses activités sur l'environnement à travers des démarches organisées et continues concernant l'amélioration de la performance environnementale de ses usines et l'amélioration de l'impact environnemental de ses produits.

Amélioration de la performance environnementale de ses usines :

- Amélioration de la performance énergétique dans une dynamique de neutralité carbone (à travers la réalisation d'un bilan de gaz à effet de serre).
- Pérennité et renouvellement des parcs machines.
- Maitrise des consommations d'eau, d'énergie, de produits chimiques et de déchets.
- Promotion de la valorisation et du recyclage des déchets.
- Mise en œuvre d'un plan de compensation carbone afin d'atteindre la neutralité carbone.

Amélioration de l'impact environnemental de ses produits vendus :

- Mise en œuvre d'une démarche d'éco conception sur l'ensemble des filiales (Europe, Asie et Amérique du Nord).
- Promotion systématique des actions de performances environnementale dans nos études de conception et offres commerciales (utilisation d'un outil d'analyse de performance environnementale).
- Veille et test de nouvelles matières premières « éco responsables » sur l'ensemble des activités du groupe MEDIA 6.
- Soutien à l'économie circulaire à travers nos partenaires locaux.

L'ensemble de ces points sont soumis à des évaluations et des audits internes et externes.

Les sites industriels planifient et réalisent des contrôles périodiques, afin de répondre aux dispositions réglementaires applicables. Selon les besoins, ces contrôles sont réalisés en interne ou avec l'assistance de prestataires extérieurs. Si une non-conformité est mise en évidence, un plan d'action est mis en place pour y remédier.

A la clôture de l'exercice au 30 septembre 2021, aucune provision n'a été constituée pour risques en matière d'environnement et liée à nos activités.

La liste des actions opérationnelles dans le domaine environnemental peut se présenter comme suit :

### 1) Certifications

Les sites des filiales MEDIA 6 PRODUCTION PLV (La Ferté Milon -02) et MEDIA 6 PRODUCTION METAL (Amplepuis - 69) sont certifiés ISO 14001 depuis 2012.

MEDIA 6 ATELIERS NORMAND (Sainte Pazanne – 44) est certifiée ISO 14001 depuis 2019.

Les sites des filiales MEDIA 6 ATELIERS NORMAND et MEDIA 6 PRODUCTION PLV sont certifiés PEFC depuis 2013 et FSC en 2020.

Le site de MEDIA 6 en Chine est certifié ISO 9001 et audité par plusieurs clients selon des référentiels équivalents à la certification SA 8000, et est certifiée 14001 depuis 2020.

La même démarche a été initiée pour la nouvelle filiale MEDIA6 IMG au Canada.

Les filiales MEDIA 6 PRODUCTION PLV et MEDIA 6 ATELIERS NORMAND sont labellisées EPV depuis 2016 et 2019

Les filiales MEDIA 6 PRODUCTION METAL, MEDIA 6 IMG et MEDIA 6 Asia ont eu des audits SMETA au cours des trois dernières années.

## 2) Réduction de l'empreinte carbone

- Produits

Nous avons mis en place en 2019 une démarche d'éco-conception qui a été labellisée AFAQ Eco-conception au plus haut niveau (exemplaire) par l'organisme Afnor.

Etabli sur l'ensemble du Groupe MEDIA 6, cette labellisation met en avant la volonté affirmée de la direction de donner un nouvel élan au cœur même de nos métiers, grâce à l'implication de tous nos collaborateurs. La démarche d'éco-conception chez MEDIA 6 repose en effet sur les compétences de nos collaborateurs au travers d'une approche pluridisciplinaire et transversale. La recherche de performance fait partie intégrante de nos métiers, et se voit amplifiée au travers cette recherche de performance environnementale, prenant en compte l'ensemble du cycle de vie de nos produits.

Durant l'ensemble des étapes du cycle de vie du produit conçu, nous travaillons avec des prestataires, fournisseurs, industriels afin de sourcer, voir créer de nouveaux produits environnementalement innovants.

Au sein de l'usine de MEDIA 6 PRODUCTION PLV, grâce aux investissements réalisés depuis 2017, afin de réutiliser les déchets et rebuts d'injection plastique, dès 2020, nous utilisons 100% de matière recyclée pour l'injection

- Emballages

100% du carton ondulé utilisé pour les emballages est certifié PEFC/FSC.

Le recyclage de nos déchets carton en circuit court (moins de 30 km) mis en place en 2019 en collaboration avec un Etablissement et Service d'Aide par le Travail (ESAT) s'est intensifié.

- Sites industriels

Nous avons réalisé le bilan GES (Gaz à Effet de Serre) de nos sites de production en France avec le support de l'ADEME depuis 2013. La réalisation des BGES nous permet de mettre en place des plans d'actions visant à réduire l'impact environnemental de l'ensemble de nos sites de production.

20 % de la consommation électrique du Groupe provient d'une énergie verte renouvelable.

Nous poursuivons notre programme pluriannuel lancé en 2013 de réduction d'énergie dans nos usines :

- MEDIA 6 PRODUCTION METAL (Amplepuis - 69) : rénovation de l'isolation des toitures sur 5 ans.

- MEDIA 6 ATELIERS NORMAND (Sainte Pazanne -44) : rénovation totale des espaces de bureaux (isolation, fenêtres...).

- MEDIA 6 ATELIERS NORMAND, MEDIA 6 PRODUCTION METAL, MEDIA6 PRODUCTION PLV, MEDIA 6 SA : le programme de remplacement des éclairages au néon par des éclairages Led initié en 2015 sur le site de Sainte Pazanne ayant permis une réduction de la consommation d'électricité de 60%, chiffre largement supérieur aux prévisions initiales de 40%, a été étendu aux autres sites du Groupe au travers d'un plan triennal.

- Parcs véhicules

Nous avons engagé une politique volontariste pour l'utilisation de véhicules propres.

Des bornes de recharge électrique ont été installées au siège social du Groupe. Des véhicules de société et de fonction du siège ont été remplacés par des véhicules électriques.

- Parcs machines

MEDIA 6 investit sur tous ses sites et intègre de nouveaux équipements moins énergivores, plus flexibles et plus ergonomiques.

- Biodiversité

Le déclin des populations d'abeilles représente une menace sérieuse pour la biodiversité du fait de leur rôle dans la pollinisation. Les abeilles sont grandement menacées par les effets combinés du changement climatique, de l'agriculture intensive, de l'usage de pesticides, de la perte en biodiversité par ailleurs et de la pollution.

MEDIA 6 lutte pour la sauvegarde des abeilles depuis 2018 par le parrainage de ruches.

### 3) Parties prenantes externes

Depuis 2013 nous sommes intégrés au CDP (Carbone Disclosure Program) du Groupe L'OREAL (noté 'A' dans chacune des 3 catégories de notation de ce programme) dans le cadre du « Sharing Beauty With All ».

Nous sommes également intégrés à la plateforme Ecovadis depuis 2017 avec plusieurs de nos clients. Nous mettons en œuvre chaque année un plan d'action afin de suivre notre performance RSE sur quatre rubriques : Environnement, Social et droit de l'Homme, Ethique et Achats responsables. **Le classement ECOVADIS « PLATINIUM » du groupe MEDIA 6 nous situe dans le top 1 % des sociétés.**

Nous adhérons au programme Global Compact France depuis 2018. Cet organisme offre à tous types d'entreprises et d'organisations à but non lucratif un lieu d'échange stimulant pour initier, développer et partager leurs démarches de responsabilité sociétale.

En 2020, nous avons adhéré à deux autres organismes :

Le Responsibility Beauty Initiative (RBI) : il s'agit d'une initiative de l'industrie cosmétique axée sur l'approvisionnement durable. Cette initiative permet de renforcer la durabilité dans les chaînes de valeur, tout en créant des avantages pour les fournisseurs.

Le Science Base Target (SBTI) est une autre initiative qui conduit une action climatique ambitieuse dans le secteur privé en permettant aux entreprises de fixer des objectifs de réduction des émissions basés sur la science. MEDIA 6 contribue à agir pour le climat et s'inscrit dans l'ambition de 1,5°.

A fin 2019, 95% des partenaires ont adhéré à la charte RSE. Nous avons réalisé en 2020 une auto-évaluation selon la norme ISO 20400 (Achats Responsables) afin de mesurer la maturité de notre système sur nos achats responsables. Notre niveau de maturité est jugé satisfaisant. Nous exploitons toujours ces résultats pour en définir des plans d'action.

## RESPONSABILITE SOCIETALE

La direction du Groupe MEDIA 6 s'inscrit durablement dans une démarche RSE et déclare que son engagement est sincère et motivé.

La démarche RSE est mise en œuvre au sein des filiales et adopte une approche basée sur un socle des valeurs essentielles : promouvoir le sens de la responsabilité et l'épanouissement des salariés au travail.

La stratégie RSE du Groupe MEDIA 6 est ainsi au cœur du processus décisionnel et se décline comme suit : opérer de manière responsable et durable.

Nous gérons nos activités conformément aux attentes de diverses parties prenantes tant aux niveaux national et international.

Nous considérons également la responsabilité d'entreprise comme une composante stratégique qui nous aide à gérer les risques et à saisir les opportunités qui s'offrent à nous dans un monde en évolution.

Nous nous engageons à comprendre, surveiller et gérer notre impact social, environnemental et économique pour nous permettre de contribuer à l'objectif plus large de développement durable de la société.

Nous mobilisons tous les moyens nécessaires à la réalisation des objectifs sociétaux, et nous invitons les différents responsables et salariés du Groupe à adhérer pleinement pour relever les nouveaux défis.

Cet engagement est profondément enraciné dans nos valeurs fondamentales et nous visons à démontrer ces responsabilités à travers nos actions et dans le cadre de nos politiques d'entreprise.

Au sein du Groupe MEDIA 6, nous définissons la responsabilité sociétale de l'entreprise comme suit :

1. Encourager l'acquisition de compétences à tous les niveaux par la formation, l'encadrement et la communication. Il est nécessaire d'améliorer les pratiques au travail et de promouvoir notre savoir-faire dans tous nos métiers.
2. Améliorer la qualité de vie au travail et encourager la parité, défendre la diversité et assurer la protection de chacun des salariés sans aucune discrimination.
3. Inciter les collaborateurs à observer des comportements éthiques dans les affaires et à lutter contre la corruption avec fermeté et transparence.
4. Communiquer avec les différentes parties intéressées par la démarche RSE du Groupe MEDIA 6 et coordonner les efforts pour la mise en œuvre d'actions communes.
5. S'impliquer dans la vie communautaire dans les localités où sont implantées toutes nos filiales par la participation aux activités associatives et culturelles.
6. Favoriser la cohésion au sein de l'entreprise en créant et entretenant le dialogue social

La Direction Générale veille à ce que toutes les questions de responsabilité sociétale des entreprises soient prises en compte et soutenues dans nos activités opérationnelles et administratives et soient conformes aux meilleurs intérêts des parties prenantes du Groupe MEDIA 6.