

# **GROUPE MEDIA 6**

Société Anonyme au capital de 8 420 000 euros  
Siège social : 33, avenue du bois de la pie - 93290 Tremblay-en-France  
311 833 693 RCS Bobigny  
Exercice social : du 1<sup>er</sup> octobre au 30 septembre.

## **EURONEXT - EUROLIST Compartiment C**

ISIN : FR 00000 64 404

Société de Bourse : T.S.A.F.

## **RAPPORT FINANCIER**

**DU PREMIER SEMESTRE 2024**

**CLOS LE 31 MARS 2024**

**(Normes IFRS)**

## **ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-après présente un tableau fidèle des événements survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi que des principales perspectives pour les six mois restants de l'exercice.

**Monsieur Bernard VASSEUR**

Président du Conseil d'Administration

**- | -**

**RAPPORT DE GESTION  
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 18 JUIN 2024  
RELATIF AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS  
DU GROUPE MEDIA 6  
AU 31 MARS 2024**

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte des opérations réalisées au cours du premier semestre de l'exercice 2024, couvrant la période du 1<sup>er</sup> octobre 2023 au 31 mars 2024, de vous exposer la situation financière du Groupe MEDIA 6 et de vous présenter ses comptes consolidés au 31 mars 2024.

En application du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du Groupe MEDIA 6 au titre de la période intermédiaire établie au 31 mars 2024 ont été établis conformément à la norme IAS 34.

## 1. Présentation de l'activité du premier semestre

### 1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre s'établit à 43,8M€, en recul de 3.3%, du fait d'une base de comparaison élevée, l'exercice 2022-2023 avait en effet bénéficié d'un rebond post Covid. L'activité s'est ainsi reTRACTÉE malgré une bonne orientation sur la période du secteur luxe de nos clients, avec un effet plus marqué hors Europe.

Le secteur Production regroupe les activités :

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

Le secteur Services qui regroupe les activités :

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

#### *Chiffres d'affaires consolidés (Valeurs en K€)*

Secteurs d'activité	31/03/23	31/03/24	Variation	
			en valeur	en %
Production	40 653	38 109	(2 544)	(6,3%)
Services	9 530	10 842	1 312	13,8%
Elimination intersecteurs	(4 949)	(5 188)	(239)	4,8%
<b>TOTAL</b>	<b>45 234</b>	<b>43 763</b>	<b>(1 471)</b>	<b>(3,3%)</b>

Secteurs géographiques	31/03/23	31/03/24	Variation	
			en valeur	en %
France	26 215	25 702	(513)	(2,0%)
Europe ( <i>hors France</i> )	987	1 364	377	38,2%
Reste du monde	18 032	16 697	(1 335)	(7,4%)
<b>TOTAL</b>	<b>45 234</b>	<b>43 763</b>	<b>(1 471)</b>	<b>(3,3%)</b>

## 1.2 Compte de résultat

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

Désignations	1er Semestre 2023	1er Semestre 2024	Variations	
			valeur	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>45 234</b>	<b>43 763</b>	<b>(1 471)</b>	<b>(3.3%)</b>
Autres produits de l'activité+ var.SF/PF	2 988	473	(2 515)	(84.2%)
<b>Total Activité</b>	<b>48 222</b>	<b>44 236</b>	<b>(3 986)</b>	<b>(8.3%)</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>833</b>	<b>(544)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(165.3%)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>833</b>	<b>(544)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(165.3%)</b>
Coût de l'endettement financier net	(127)	(118)	9	7.1%
Autres produits et charges financiers	(101)	(138)	(37)	(36.6%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>605</b>	<b>(800)</b>	<b>(1 405)</b>	<b>(232.2%)</b>
Impôt sur les sociétés	(304)	123	427	140.5%
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>301</b>	<b>(677)</b>	<b>(978)</b>	<b>(324.9%)</b>

La baisse d'activité induit une baisse de résultat avec des coûts fixes moins saturés, d'autant qu'ils avaient été dimensionnés pour une activité attendue plus importante en début de l'exercice. In fine, c'est une perte d'exploitation de 544 K€ qui est enregistrée sur ce premier semestre de l'exercice 2023-2024, versus un résultat d'exploitation positif de 833K€ sur la même période l'exercice précédent.

Le résultat financier intègre le coût de l'endettement financier de -50K€, un impact IFRS16 pour -74K€, les autres produits et charges financiers comprennent des écarts de change défavorables comme l'an passé.

Après la ligne Impôt sur les sociétés créditrice de 123K€, MEDIA 6 affiche un résultat net en perte de 677 K€, à comparer à +301 K€ l'année précédente au premier semestre.

## 2. Situation financière du Groupe

Les capitaux propres part du Groupe passent de 31 923K€ à l'ouverture de l'exercice à 28 548 K€ au 31 mars 2024. La structure du bilan fait ressortir les éléments suivants :

- La trésorerie (et équivalent) du groupe s'élève à 6 127 K€ par rapport à 9 061K€ au 30/09/2023. Ceci est principalement dû au rachat d'actions propres pour 2 377 K€.

- Les emprunts et dettes financières assimilées s'élèvent à 13 861 K€ contre à 15 609 K€ au 30/09/2023, dont 2 395 K€ constatés au titre du retraitement IFRS16 sur les locations.

- Hors impact IFRS16, la trésorerie (et équivalent) nette d'emprunts et dettes assimilées s'élève à -5 339 K€ contre à -3 576 K€ au 30/09/2023.

- Les flux de trésorerie d'exploitation se sont élevés à +2 587 K€ (+6 866 K€ au 30/09/2023), aussi du fait des encaissements clients sur fin d'exercice précédent.

- Les investissements se sont élevés à 1 018K€ contre 762 K€ sur l'exercice entier précédent.

### **3. Commentaires sur les faits marquants relatifs au premier semestre 2024**

#### **3.1 Réduction de capital social MEDIA 6 SA**

Pour les mêmes raisons que lors des itérations précédentes, MEDIA 6 SA a pris acte du volume d'actions auto-détenues et décidé d'en annuler une grande partie lors du Conseil d'Administration du 25/01/2024 n'ayant d'autre dessein qui se présente de façon évidente (croissance externe, attribution d'actions...). A la fin du processus, le capital social de la maison-mère a évolué de 9 220 K€ à 8 420 K€.

#### **3.2 Dissolution sans liquidation de la SARL ATELIERS NORMAND**

Suite à un transfert de titres au préalable de MEDIA 6 SA en faveur de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND SAS le 15/09/2023, ATELIERS NORMAND SARL a été radiée le 05/12/2023 ; elle n'employait aucun salarié, et n'avait plus d'activité vis-à-vis de tiers hors Groupe depuis des années. Son patrimoine fut ainsi confondu avec celui de MEDIA 6 ATELIERS NORMAND SAS.

#### **3.3 Rachat de bloc d'actions**

MEDIA 6 SA a négocié de gré-à-gré le rachat d'un bloc de 249 366 de ses propres actions en février 2024 au cours de 9.50€. En conséquence, le franchissement des seuils de 90% et 95% de détention et de droits de vote a été déclaré par l'actionnaire majoritaire sur la place boursière.

#### **3.4 Changement d'Administrateurs et de Commissaires aux comptes**

A la suite des différentes instances des Comités d'Audit, Conseils d'Administration et Assemblées Générales concernées, au cours du semestre, Monsieur Alexandre Vasseur a repris le siège d'Administrateur de Madame Marie-Bernadette Vasseur, et l'actionnaire majoritaire VASCO SAS fut nommé nouvel Administrateur, représenté par Madame Chloé Vasseur.

Aussi, à la suite de ces instances, BOREL & ASSOCIES fut nommé co-commissaire aux comptes titulaire en remplacement d'EFICO racheté par FITECO qui fut écarté, et fut nommé EXCO & ASSOCIES commissaire aux comptes suppléant en remplacement de BOREL & ASSOCIES.

### **4. Informations sur les clauses dites de défaut au sein des contrats d'emprunts**

Par principe, au sein du Groupe, les emprunts auprès des établissements de crédit sont contractés 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 de financement supporté par l'emprunteur.

L'examen de ces clauses de défaut et des 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 31 mars 2024.

### **5. Evolution du cours de l'action MEDIA 6**

A la fin du premier semestre de l'exercice 2023/2024, 252 357 actions ont été échangées en bourse. Le cours moyen de l'action qui était de 9.27 € pour l'exercice 2022-2023, s'est établi à 9.50 € au cours du semestre écoulé.

A l'ouverture du semestre (1<sup>er</sup> octobre 2023), le cours était de 8.15 €.

A la clôture du semestre (31 mars 2024), le cours était de 10,00 €.

Le cours le plus haut a été atteint le 15/03/2024 à 11.60€.

Le cours le plus bas a été atteint le 02/11/2023 et le 29/01/2024 à 8.20€.

La capitalisation boursière de MEDIA 6 SA établie sur la base du cours semestriel moyen de 9,50 € pour 2 373 777 actions (après déduction de 257 473 actions détenues en propre) ressort à 22 551 K€, soit une valeur inférieure de 5 997 K€ par rapport au montant des capitaux propres part du Groupe au 31/03/2024 de 28 548 K€.

## **6. Événements postérieurs et perspectives du Groupe MEDIA 6**

### **Événements post clôture**

Le Conseil d'Administration a pris acte de la fin du mandat du Directeur Général Délégué, Monsieur Frédéric Lorfanfant, par notification le 18/06/2024 avec effet au 30/06/2024. Le Président Directeur Général effectue toute diligence pour assurer la continuité des activités et être en mesure de communiquer à nouveau rapidement sur une nomination. Il n'existe pas d'autres événements postérieurs à la clôture significatifs.

### **Perspectives**

Pour le second semestre comprenant la saison haute, le carnet de commandes intègre des affaires qui mobilisent en moyenne davantage de besoin en fonds de roulement.

Ce carnet n'indique pas aujourd'hui d'amélioration de la tendance pour le chiffre d'affaires au second semestre par rapport au premier semestre, la base de comparaison restant élevée car la saison haute en fin d'exercice précédent bénéficiait d'un rattrapage des clients post Covid important. Ainsi, le résultat net devrait rester très modeste sur l'exercice.

Le groupe MEDIA 6 reste fort d'une structure bilantielle solide et est prêt à renouer avec une activité plus soutenue.

### **Monsieur Bernard VASSEUR**

Président du Conseil d'Administration

**- II -**

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS**

**DU GROUPE MEDIA 6**

**AU 31 MARS 2024**

**ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE au 31 mars 2024**

(Valeurs en K€)

ACTIF	Notes annexes	Périodes	
		Septembre 2023	Mars 2024
Goodwill	2.1	14 711	14 711
Immobilisations incorporelles	2.2	230	205
Immobilisations corporelles	2.3	16 097	15 573
Autres actifs financiers		616	615
Impôts différés	3.7	651	688
Autres actifs non courants	2.7	10	1
<b>Total Actifs non courants</b>		<b>32 315</b>	<b>31 793</b>
Stocks et en-cours	2.5	10 075	10 858
Clients et autres débiteurs	2.6	21 214	17 571
Créance d'impôt et autres actifs courants	2.7	1 051	1 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2.8	9 061	6 127
<b>Total Actifs courants</b>		<b>41 401</b>	<b>35 772</b>
Actifs non courants destinés à être cédés	2.3		
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>73 716</b>	<b>67 565</b>

PASSIF	Notes annexes	Périodes	
		Septembre 2023	Mars 2024
Capital	2.9	9 220	8 420
Actions propres		(2 720)	(2 459)
Réserves de conversion		(452)	(332)
Réserves Groupe		21 769	23 595
Résultat de période		4 106	(677)
<b>Total Capitaux propres (Part du Groupe)</b>		<b>31 923</b>	<b>28 547</b>
Intérêts minoritaires			
<b>Total des Capitaux propres</b>		<b>31 923</b>	<b>28 547</b>
Passifs financiers non courants	2.10	11 129	9 220
Engagements envers le personnel	2.11	1 268	1 412
Autres provisions	2.11	352	681
Impôts différés	3.7	1 104	940
Autres passifs non courants		0	
<b>Total Passifs non courants</b>		<b>13 853</b>	<b>12 253</b>
Passifs financiers courants	2.10	4 480	4 641
Provisions	2.11	202	
Fournisseurs et autres créditeurs	2.12	20 262	20 184
Dette d'impôt		448	131
Autres passifs courants	2.13	2 548	1 809
<b>Total Passifs courants</b>		<b>27 940</b>	<b>26 765</b>
<b>Total des Passifs</b>		<b>41 793</b>	<b>39 018</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>73 716</b>	<b>67 565</b>

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE au 31 mars 2024 (Valeurs en K€)**

Rubriques	NOTES annexes	Mars 2023	Septembre 2023	Mars 2024
<b>Chiffre d'affaires</b>	3.0	<b>45 234</b>	<b>98 598</b>	<b>43 763</b>
Autres produits de l'activité		70	309	44
Variation de stocks (en-cours et produits finis)		2 918	889	430
<b>Total Activité</b>		<b>48 222</b>	<b>99 796</b>	<b>44 237</b>
Achats consommés		(24 956)	(50 209)	(22 270)
Charges externes		(4 640)	(8 563)	(4 709)
Charges de personnel	3.2	(15 512)	(31 533)	(15 661)
Impôts et taxes		(702)	(1 385)	(615)
Dotations aux amortissements	3.3	(1 513)	(3 068)	(1 431)
Dotations nettes aux provisions	3.3	134	(151)	(187)
Autres produits et charges d'exploitation	3.4	(200)	757	92
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>833</b>	<b>5 644</b>	<b>(544)</b>
Résultat sur cession de participations consolidées				
Dépréciation des écarts d'acquisition	2.1			
Variations de juste valeur	3.5			
Autres produits et charges opérationnels	3.5			
<b>Résultat opérationnel</b>	3.1	<b>833</b>	<b>5 644</b>	<b>(544)</b>
Produits de trésorerie et équivalents				
Coût de l'endettement financier brut		(127)	(275)	(118)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	3.6	<b>(127)</b>	<b>(275)</b>	<b>(118)</b>
Autres produits et charges financiers		(101)	(161)	(138)
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>605</b>	<b>5 208</b>	<b>(800)</b>
Charges d'impôt	3.7	(304)	(1 102)	123
<b>Résultat après impôt</b>		<b>301</b>	<b>4 106</b>	<b>(677)</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	3.1	<b>301</b>	<b>4 106</b>	<b>(677)</b>
<i>Part du Groupe</i>		301	4 106	(677)
<i>Part des minoritaires</i>				
Résultat net par action ( <i>en € calculé sur Part Groupe</i> )	3.8	0,10	1,57	(0,26)
Résultat net dilué par action ( <i>en €</i> )	3.8	0,10	1,57	(0,26)

**ETAT DU RESULTAT GLOBAL au 31 mars 2024 (Valeurs en K€)**

Rubriques	Notes annexes	Périodes		
		Mars 2023	Septembre 2023	Mars 2024
<b>Résultat net consolidé</b>	3.1	<b>301</b>	<b>4 106</b>	<b>(677)</b>
Produits et charges non comptabilisées en résultat		(11)	9	(63)
Ecart de conversion sur entités étrangères		(727)	509	120
<b>Résultat global total</b>		<b>(437)</b>	<b>4 624</b>	<b>(620)</b>
<i>Part du Groupe</i>		(437)	4 624	(620)
<i>Part des minoritaires</i>		0	0	

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (Valeurs en K€) - Septembre 2023 / Mars 2024**

Rubriques	Périodes	
	Septembre 2023	Mars 2024
<b>Résultat net total consolidé</b>	<b>4 106</b>	<b>(677)</b>
<b>Ajustements :</b>		
Elimination des amortissements et provisions	2 566	1 638
Elimination des profits / pertes de réévaluation		
Elimination résultats cession et pertes/profits de dilution	6	11
Elimination des produits de dividendes		
Charges/produits calculés liés aux paiements en actions		
<b>MBA après coût endettement financier net et impôt</b>	<b>6 678</b>	<b>972</b>
Elimination de la charge (produit) d'impôt	1 102	(123)
Elimination du coût de l'endettement financier net	275	118
<b>MBA avant coût endettement financier net et impôt</b>	<b>8 055</b>	<b>967</b>
Variation des stocks	211	(954)
Variation des créances d'exploitation	(27)	3 469
Variation des dettes d'exploitation	(538)	(491)
<b>Incidence de la variation du BFR</b>	<b>a</b>	<b>(354)</b>
Impôts payés		(835)
<b>Flux de trésorerie - activités opérationnelles</b>	<b>6 866</b>	<b>2 588</b>
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	b	(1 041)
Acquisition d'actifs financiers		
Variation des prêts et avances consentis	61	36
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Cession d'actifs financiers		
Dividendes reçus		
Variation des placements court terme		
<b>Flux de trésorerie - activités d'investissement</b>	<b>(980)</b>	<b>(982)</b>
Augmentation de capital		
Cession (acquisition) nette d'actions propres		(2 377)
Emission d'emprunts	280	
Remboursements d'emprunts	c	(7 498)
Intérêts financiers nets versés		(281)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe		(122)
Dividendes payés aux minoritaires		
<b>Flux de trésorerie - activités de financement</b>	<b>(7 499)</b>	<b>(4 520)</b>
Incidence de la variation des taux de change		(108)
Incidence des changements de principes comptables		(44)
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>(1 721)</b>	<b>(2 958)</b>
Trésorerie d'ouverture	10 256	8 533
<b>Trésorerie de clôture (*)</b>	<b>8 533</b>	<b>5 574</b>
<i>(*) dont</i>		
Titres de placement		
Disponibilités	8 724	6 127
Concours bancaires	(191)	(553)

**NOTES ANNEXES AU TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES au 31 mars 2024**

**Note a : Impact issu de la variation du BFR**

La variation est principalement due aux encaissements clients sur la saison haute de fin d'exercice fiscal précédent.

**Note b : Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

Des investissements dans notre parc machines ont été effectués dès le début de cet exercice.

**Note c : Remboursement d'emprunts**

Voir la note 2.10 de l'annexe comptable.

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (Valeurs en K€) - Septembre 2022 / Mars 2023**

Rubriques	Périodes	
	Septembre 2022	Mars 2023
<b>Résultat net total consolidé</b>	<b>515</b>	<b>301</b>
<b>Ajustements :</b>		
Elimination des amortissements et provisions	1 920	1 170
Elimination des profits / pertes de réévaluation		
Elimination résultats cession et pertes/profits de dilution	166	13
Elimination des produits de dividendes		
Charges/produits calculés liés aux paiements en actions		
<b>MBA après coût endettement financier net et impôt</b>	<b>2 601</b>	<b>1 484</b>
Elimination de la charge (produit) d'impôt	(203)	304
Elimination du coût de l'endettement financier net	431	127
<b>MBA avant coût endettement financier net et impôt</b>	<b>2 829</b>	<b>1 915</b>
Variation des stocks	(2 515)	(2 897)
Variation des créances d'exploitation	(4 151)	1 536
Variation des dettes d'exploitation	(1 647)	406
<b>Incidence de la variation du BFR</b>	<b>a</b>	<b>(8 313)</b>
Impôts payés	180	(596)
<b>Flux de trésorerie - activités opérationnelles</b>	<b>(5 304)</b>	<b>364</b>
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	b	(2 674)
Acquisition d'actifs financiers		
Variation des prêts et avances consentis	(140)	68
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Cession d'actifs financiers		
Dividendes reçus		
Variation des placements court terme		
<b>Flux de trésorerie - activités d'investissement</b>	<b>(2 814)</b>	<b>(194)</b>
Augmentation de capital		
Cession (acquisition) nette d'actions propres	(52)	
Emission d'emprunts	3 000	
Remboursements d'emprunts	c	(3 697)
Intérêts financiers nets versés	(435)	(133)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe		
Dividendes payés aux minoritaires		
<b>Flux de trésorerie - activités de financement</b>	<b>(1 184)</b>	<b>(1 951)</b>
Incidence de la variation des taux de change	286	(167)
Incidence des changements de principes comptables		
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>(9 016)</b>	<b>(1 948)</b>
Trésorerie d'ouverture	19 272	10 256
<b>Trésorerie de clôture (*)</b>	<b>10 256</b>	<b>8 308</b>
<i>(*) dont</i>		
<i>Titres de placement</i>		
<i>Disponibilités</i>	10 269	8 469
<i>Concours bancaires</i>	(13)	(161)

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

	Nombre d'actions	Capital	Réserves	Résultats	Total Capitaux propres	Part Groupe	Intérêts hors Groupe
<b>Au 30 septembre 2022</b>	<b>2 881 250</b>	<b>9 220</b>	<b>18 569</b>	<b>514</b>	<b>28 303</b>	<b>28 302</b>	<b>1</b>
Réduction de capital							
Dividendes distribués par la Sté Mère							
Dividendes distribués par les filiales							
Affectation du Résultat de l'exercice précédent			514	(514)			
Résultat net au 30 septembre 2023				4 106	4 106	4 106	
Elimination des actions propres							
Ecart de conversion			509		509	509	
Ecart actuariels IAS 19			9		9	9	
Ecart de change sur compte courant			(1 234)		(1 234)	(1 234)	
Autres variations (*)			230		230	230	
<b>Au 30 septembre 2023</b>	<b>2 881 250</b>	<b>9 220</b>	<b>18 597</b>	<b>4 106</b>	<b>31 923</b>	<b>31 922</b>	<b>1</b>
Réduction de capital	(250 000)	(800)	800				
Dividendes distribués par la Sté Mère							
Dividendes distribués par les filiales							
Affectation du Résultat de l'exercice précédent			4 106	(4 106)			
Résultat net au 31 mars 2024				(677)	(677)	(677)	
Elimination des actions propres			(2 377)		(2 377)	(2 377)	
Ecart de conversion			120		120	120	
Ecart actuariels IAS 19			(63)		(63)	(63)	
Ecart de change sur compte courant			(354)		(354)	(354)	
Autres variations (*)			(24)		(24)	(24)	
<b>Au 31 mars 2024</b>	<b>2 631 250</b>	<b>8 420</b>	<b>20 805</b>	<b>(677)</b>	<b>28 548</b>	<b>28 547</b>	<b>1</b>

**- III -**

**ANNEXE  
AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS**

**DU GROUPE MEDIA 6**

**AU 31 MARS 2024**

## **PARTIE 1 : REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### **Cadre général**

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés condensés semestriels ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne à date (référentiel disponible sur <https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002> ).

Les comptes consolidés semestriels condensés ont été établis selon les mêmes règles et méthodes que celles retenues pour l'établissement des comptes annuels de l'exercice 2022/2023, à l'exception des éléments présentés en notes a) et b).

Les principes comptables figurent de manière détaillée dans le rapport annuel de l'exercice 2022-2023.

La comparabilité des comptes intermédiaires et annuels est historiquement affectée par la saisonnalité des activités du Groupe conduisant à un résultat opérationnel moindre au 1<sup>er</sup> semestre. En effet, le chiffre d'affaires consolidé du 1<sup>er</sup> semestre (saison hiver) est structurellement plus faible que celui réalisé sur la saison été, alors que les charges fixes d'exploitation (incluant les loyers) sont linéaires sur l'année. Ceci n'était plus le cas depuis 2020 et ses crises mondiales successives. Mais depuis l'exercice précédent, la saisonnalité a repris son profil historique.

### **a) Evolution du référentiel comptable**

1-1 -De nouvelles normes et interprétations, dont l'application est rendue obligatoire pour l'exercice ouvert le 1er octobre 2023, ont été retenues pour l'élaboration des états financiers du premier semestre de l'exercice 2023/2024.

Ces nouvelles normes, interprétations et amendements qui n'avaient pas été anticipés dans les états financiers de l'exercice 2022/2023 correspondent à :

- Amendement a IAS 1 « Informations à fournir sur les méthodes comptables » ;
- Amendement a IAS 8 « Définition d'une estimation comptable » ;
- Amendement a IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultat d'une même transaction » ;
- Amendement a IAS 12 « Impôt sur les bénéfices — Réformation internationales Pilier 2 » ;
- IFRS 17 « Contrats d'assurance — Principe de comptabilisation, évaluation, présentation ».

L'application de ces normes ou amendements de normes n'a pas d'incidence significative sur les comptes consolidés du Groupe.

### **1.2 - Futures normes, amendements de normes et interprétations**

Le Groupe n'a pas appliqué par anticipation de normes, amendements de normes ou interprétations applicables à compter du 1 octobre 2024, qu'ils soient ou non adoptés par l'Union européenne.

Les amendements suivants ont été publiés par l'ASB mais ne sont pas encore applicables au 31 mars 2024 :

- Amendement a IAS 1 « Présentation des états financiers — Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et passifs non courants disposant de covenants » ;
- Amendement a IFRS 16 « Dette de loyer dans une opération de cession-bail » ;
- Amendement a IAS 7 et IFRS 7 « Informations à fournir sur les accords de financement avec les fournisseurs » ;
- Amendement a IAS 21 « Monnaies non convertibles ».

L'analyse de ces amendements est en cours. A date d'arrêté des comptes, les impacts potentiels de ces amendements dans les comptes du Groupe ne sont pas connus.

### **Utilisation d'estimations**

L'établissement des comptes consolidés, conformément aux principes comptables internationaux, nécessite la prise en compte, par la Direction du Groupe, d'un certain nombre d'estimations et hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs et sur les charges et produits du compte de résultat, ainsi que sur les actifs et passifs éventuels mentionnés en annexe.

Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement des états financiers portent sur les hypothèses de recouvrabilité des déficits fiscaux, la détermination des résultats à terminaison des programmes, la valorisation des goodwill et les durées d'utilité des actifs opérationnels, corporels et incorporels.

Ces estimations sont identiques quant à leurs principes à celles retenues lors de la dernière clôture annuelle et déterminées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation ; elles sont élaborées en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Il est possible que les montants effectifs se révèlent ultérieurement différents des estimations et hypothèses retenues dans le cadre de la préparation des états financiers présentés.

En outre, comme exigé par la norme IAS 34, la charge d'impôt du premier semestre de l'exercice est calculée en appliquant le taux effectif annuel d'impôt estimé au résultat avant impôt de la période, pour chacun des groupes d'entités fiscales.

Les comptes semestriels consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 18 juin 2024.

#### **Note 1.0 : 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

Sociétés	Adresse	RCS	% d'intérêts
<b>MEDIA 6 SA</b>	<b>33, avenue du bois de la pie 93290 - Tremblay-en-France</b>	<b>311 833 693</b>	<b>Mère</b>
<b><u>Sociétés de services</u></b>			
MEDIA 6 360	33, avenue du bois de la pie 93290 - Tremblay-en-France	712 015 650	100.00%
MEDIA 6 MERCHANDISING SERVICES (fonds donné en location gérance)	33, avenue du bois de la pie 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 02460 - La Ferté Milon	413 902 214	100.00%
MEDIA 6 PRODUCTION METAL	15, rue Auguste Villy 69550 - Amplepuis	484 325 618	100.00%
MEDIA 6 ATELIERS NORMAND	5, avenue des Bertaudières 44680 - Sainte Pazanne	484 253 695	100.00%
MEDIACOLOR SPAIN	Aven. del progreso, n°30, Nave 2 - Poligono Ind. Els Garrofers - 08340 - Vilassar de Mar (Espagne)		99.92%
MEDIA 6 ASIA Ltd	Unit B, 19/F, Hillier Commercial Building 89-91 Wing Lok Street, Sheung Wan. Hong Kong		100.00%
MEDIA 6 ASIA PRODUCTION Ltd	21/F, on Hing building, 1on Hing Terrace Central, Hong Kong		100.00%
MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd	unit 1802 18/F, Billion Trade Centre, 31 Hung to Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong		100.00%
DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT LTD	Da Ni Village Dongguan, Shatian Town, Guangdong Province		100.00%
MEDIA 6 CANADA Inc.	313-455 rue Notre Dame E Montréal, Québec H2Y1C9, Canada		100.00%
MEDIA 6 IMG Inc. (détenue à 100% par MEDIA 6 CANADA Inc.)	313-455 rue Notre Dame E Montréal, Québec H2Y1C9, Canada		100.00%
MEDIA 6 ROMANIA	Gheorghe Grigore Cantacuzino 348 100301 - Ploiesti (Roumanie)		100.00%
MEDIA 6-ATELIERS NORMAND PORTUGAL	Travessa Coroçao de Jesus 92, 4590-370 Paroisse de Freamunde, Paços de Ferreira, Portugal		100.00%
<b><u>Sociétés à vocation immobilière</u></b>			
LA HOTTE IMMOBILIERE (SCI)	ZI de l'écorcherie 02460 - La Ferté Milon	775 546 351	100.00%
MEDIASIXTE BOIS	5, avenue des Bertaudières 44680 - Sainte Pazanne	378 519 433	100.00%
MEDIASIXTE BOIS DE LA PIE	33, avenue du Bois de la pie 93290 - Tremblay-en-France	501 591 721	100.00%
MEDIASIXTE METAL	15, rue Auguste Villy 69550 - Amplepuis	727 380 230	100.00%

## PARTIE 2 : NOTES ANNEXES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (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 31 mars 2024 pour les autres postes du bilan et au cours moyen du semestre pour le compte de résultat.

Cette évaluation des comptes financiers s'est traduite par la comptabilisation d'un écart de conversion en augmentation des capitaux propres part du Groupe de 120 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.

Sociétés	Montant net au 31/03/23	Montant net au 31/03/24
MEDIA 6 PRODUCTION PLV	800	800
MEDIA 6 360	1 530	1 530
POLE AGENCEMENT		
MEDIA 6 IMG	12 381	12 381
POLE ASIE		
<b>TOTAL</b>	<b>14 711</b>	<b>14 711</b>

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

Immobilisations incorporelles	30/09/23	+	-	31/03/24
Valeur brute	2 305	50	(12)	2 343
Amortissements et dépréciations	(2 076)	(74)	12	(2 138)
<b>TOTAL</b>	<b>229</b>	<b>(24)</b>		<b>205</b>

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

## Note 2.3 : Immobilisations corporelles

### 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	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 (Valeurs en K€)

Immobilisations corporelles	30/09/23	Acquisit.	Cessions	Autres	31/03/24
<b>Valeurs brutes</b>					
Terrains	1 423				1 423
Constructions	25 098	99	(88)	(179)	24 930
Matériel et outillage	25 188	426	(2)	(176)	25 436
Autres immobilisations corporelles	9 254	443	(5)	21	9 713
Immobilisations corporelles en cours	26				26
Avances et acomptes	144			(68)	76
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>61 133</b>	<b>968</b>	<b>(95)</b>	<b>(402)</b>	<b>61 604</b>
<b>Amortissements et Dépréciations</b>					
Terrains	(183)	(5)			(188)
Constructions	(15 497)	(667)	77	94	(15 993)
Matériel et outillage	(22 066)	(378)	2	141	(22 301)
Autres immobilisations corporelles	(7 290)	(305)	5	41	(7 549)
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(45 036)</b>	<b>(1 355)</b>	<b>84</b>	<b>276</b>	<b>(46 031)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Terrains	1 240	(5)			1 235
Constructions	9 601	(568)	(11)	(85)	8 937
Matériel et outillage	3 122	48		(35)	3 135
Autres immobilisations corporelles	1 964	138		62	2 164
Immobilisations corporelles en cours	26				26
Avances et acomptes	144			(68)	76
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>16 097</b>	<b>(387)</b>	<b>(11)</b>	<b>(126)</b>	<b>15 573</b>

Dont impact IFRS16 sur colonne acquisitions = acquisitions 0 K, amortissements 483 K

### Crédit bail (Valeurs en K€)

Les biens en crédit bail 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 31 mars 2024, il n'y a plus de contrat de crédit-bail en cours.

### Note 2.4 : 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.

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.

La revue de principe des modèles de valorisation des valeurs d'entreprise par rapport à leur goodwill respectif au 31/03/2024, selon l'IAS36, ne conduit pas la société à constater de dépréciations de ces actifs.

### 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.

### Evolution des stocks et en-cours de production (Valeurs en K€)

Stocks et en-cours de production	30/09/23	31/03/24
Matières premières	3 168	3 699
En-cours de production	2 010	2 446
Produits finis	5 644	5 435
Marchandises	130	125
<b>Total stocks bruts</b>	<b>10 952</b>	<b>11 705</b>
Matières premières	(555)	(538)
En-cours de production		
Produits finis	(240)	(231)
Marchandises	(82)	(78)
<b>Total dépréciations</b>	<b>(877)</b>	<b>(847)</b>
<b>Total stocks nets</b>	<b>10 075</b>	<b>10 858</b>

La hausse est liée à la saisonnalité.

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

Les créances sont valorisées à la valeur nominale et sont à moins d'un an.  
Une dépréciation ou perte de valeur est constatée dans le cas où un litige est identifié ou lorsqu'il existe un risque de survenance d'impayé.

Créances clients et autres créances	30/09/23	31/03/24
Créances clients ( <i>brutes</i> )	18 322	14 811
Dépréciations	(81)	(13)
<b>Créances clients (<i>nettes</i>)</b>	<b>18 241</b>	<b>14 798</b>
<b>Créances sur personnel et organismes sociaux</b>	<b>106</b>	<b>83</b>
<b>Créances fiscales</b>	<b>1 916</b>	<b>1 891</b>
Autres créances ( <i>brutes</i> )	951	799
Dépréciations		
<b>Autres créances (<i>nettes</i>)</b>	<b>951</b>	<b>799</b>
<b>Total créances clients et autres débiteurs (<i>nettes</i>)</b>	<b>21 214</b>	<b>17 571</b>

La baisse des créances clients est due à la saisonnalité qui l'emporte sur l'évolution de l'activité.  
Les échéances des créances clients au 31 mars 2024 s'analysent comme suit :

Créances clients	30/09/23	31/03/24
Non échues	16 112	12 392
De 1 à 90 jours	2 104	2 136
De 91 à 180 jours	28	202
De 181 à 360 jours	0	59
+ de 360 jours	78	22
<b>Total créances clients (<i>nettes</i>)</b>	<b>18 322</b>	<b>14 811</b>

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

Autres actifs non courants	30/09/23	31/03/24
Créance d'impôt	10	2
Autres actifs à long terme		
<b>Total autres actifs non courants</b>	<b>10</b>	<b>2</b>

La créance d'impôt représente un crédit d'Impôt sur MEDIACOLOR pour 2 K€.

Créances d'impôt et autres actifs courants	30/09/23	31/03/24
Créance d'impôt		
Prêts et cautionnement à moins d'un an	79	42
Charges constatées d'avance	973	1 174
<b>Total autres actifs courants</b>	<b>1 052</b>	<b>1 216</b>

Les charges constatées d'avance sont des charges diverses de fonctionnement se rapportant à la période suivante.  
Elles concernent principalement les charges constatées pour des chantiers non encore terminés sur MEDIA 6 ATELIERS NORMAND pour 248 K€.

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

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées initialement au coût d'acquisition, puis à chaque clôture à la juste valeur correspondant à la valeur de marché.

<b>VMP et autres placements</b>	<b>30/09/23</b>	<b>31/03/24</b>
Equivalents de trésorerie (Sicav et FCP monétaires)	337	
Trésorerie	8 724	6 127
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>9 061</b>	<b>6 127</b>

Cf commentaire plus bas en 2.10.

**Note 2.9 : Capitaux propres**

Au 31 mars 2024, le capital social de 8 420 K€, entièrement libéré, est composé de 2 631 250 actions ordinaires au nominatif ou au porteur identifiable, d'une valeur nominale de 3,20 €.

Dans le cadre du programme de rachat d'actions approuvé par l'Assemblée Générale Mixte du 25 mars 2024, la société MEDIA 6 détenait 257 473 actions en propre au 31 mars 2024 comptabilisées en déduction des capitaux propres consolidés pour un montant de 2 459 K€.

**Note 2.10 : Passifs financiers**

Les concours bancaires court-terme d'exploitation de 553 K€ doivent être rapprochés des disponibilités inscrites à l'actif pour 6 127 K€ afin d'apprécier la trésorerie nette court terme positive de 5 574K€ 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).

Variation des passifs financiers (Valeurs en K€)

Passif non courants	30/09/23	+	-	Reclass.	31/03/24
Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 034			(1 400)	7 634
Dette IFRS16	1 875			(509)	1 366
Autres emprunts et dettes assimilées	220				220
<b>Total Passifs non courants</b>	<b>11 129</b>			<b>(1 909)</b>	<b>9 220</b>

Passifs courants	30/09/23	+	-	Reclass.	31/03/24
Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 176		(1 529)	1 400	3 047
Dette IFRS16	1 097		(518)	450	1 029
Concours bancaires	193	553	(193)		553
Autres emprunts et dettes assimilées					
Intérêts courus sur emprunts	14	12	(14)		12
<b>Total Passifs courants</b>	<b>4 480</b>	<b>565</b>	<b>(2 254)</b>	<b>1 850</b>	<b>4 641</b>

Echéancier des passifs financiers (Valeurs en K€)

Nature des passifs financiers	31/03/24	Échéance		
		- 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires à tx variables				
Emprunts bancaires à tx fixes	10 681	3 047	7 634	
Dette IFRS 16	2 394	1 028	1 366	
Autres emprunts et dettes assimilées	220		220	
Banques créditrices	553	553		
Intérêts courus sur emprunts	13	13		
<b>Total</b>	<b>13 861</b>	<b>4 641</b>	<b>9 220</b>	

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

Les passifs financiers se décomposent comme suit par année d'échéance :

	du 01/04/24 au 31/03/25	du 01/04/25 au 31/03/26	du 01/04/26 au 31/03/27	du 01/04/27 au 31/03/28	du 01/04/28 au 31/03/29	Total
Emp bancaires tx fixe - nominal	3 048	3 313	3 329	992		10 682
Emp bancaires tx fixe - intérêts	12					12
IFRS 16 immobilier	1 028	792	574		0	2 394
Crédit-bail immobilier						0
Autres emprunts, dettes assimilées		220				220
Banques créditrices	553					553
<b>TOTAL</b>	<b>4 641</b>	<b>4 325</b>	<b>3 903</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>13 861</b>

## Risques

### Risque de taux d'intérêt :

Il est tout d'abord rappelé que la société MEDIA 6 SA a souscrit 3 emprunts en 2019 auprès des banques HSBC, BPI France et CEIDF pour un montant total de 16 000 K€, emprunts destinés à l'acquisition de la société IMG Inc. devenue par la suite MEDIA 6 IMG Inc.

Trois autres emprunts bancaires sont conclus en 2020 sous forme de PGE pour 6 000 K€ en raison de la crise sanitaire, tous remboursés depuis 2023. Un dernier emprunt de 3 000 K€ est souscrit auprès de BPI France en décembre 2021. Ces emprunts sont sans risque de taux car fixes.

### Risque de change :

Le Groupe MEDIA 6 est peu exposé aux risques de change compte tenu de la prépondérance de l'euro et des monnaies locales dans chacune de ses filiales 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, DONGGUAN MEDIA 6 POS EQUIPMENT Co Ltd, MEDIA 6 MASTERPIECE Ltd, MEDIA 6 IMG - et qui peuvent être amenées à enregistrer à l'échelle locale des écarts de change non négligeables, ne sont pas susceptibles de générer des valeurs significatives à l'échelle du groupe.

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

### Risque clients :

Le risque de non-recouvrement des créances clients est maîtrisé en amont par une bonne connaissance du marché, de sa clientèle et pour certains nouveaux clients par la détermination d'en-cours résultant d'analyses financières spécifiques. Les créances sont réparties sur environ 500 clients (entités juridiques différentes), dont aucun ne dépasse 10% du chiffre d'affaires consolidé sur la période.

**Note 2.11 : Engagements envers le personnel (Valeurs en K€)****Indemnités de fin de carrière**

Les indemnités de départ en retraite sont provisionnées 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 de présence à l'âge du départ en retraite	jusqu'à 40 ans d'âge           ⇒ de 1,5% à 15% de 41 ans à 50 ans d'âge       ⇒ de 18% à 45% de 51 ans à 67ans d'âge       ⇒ de 50% à 100%
Taux moyen revalorisation des salaires	1%
Taux moyen charges soc. patronales	41.11%
Actualisation	4.10% au 30/09/23 et 3.40% au 31/03/24 (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 la méthode des unités de crédit projetées prenant en compte l'ancienneté, l'espérance de vie et le taux de rotation du personnel, ainsi que des hypothèses de revalorisation et d'actualisation.

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

- coût des services rendus : -93 K€
- coût financier : -56 K€
- impact des entrées/sorties de l'exercice : +69K€

Soit une charge de : -143 K€ niveau groupe.

Les variations actuarielles retraitées en réserves sont de : 63K€

Soit une variation totale de : -80 k€ au niveau des entités individuelles.

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	30/09/23	+	-	31/03/24
Provisions indemnités de départ à la retraite	1 269	143		1 412
<b>Total engagements envers le personnel</b>	<b>1 269</b>	<b>143</b>		<b>1 412</b>

Autres provisions	30/09/23	Augm. Dotat.	Diminution		31/03/24
			Utilisat.	Reprise	
Provisions pour litiges					
Provisions pour charges	28	135	202	(28)	337
Provisions pour risques et charges sociaux	324	20			344
<b>Sous-total non courant</b>	<b>352</b>	<b>155</b>	<b>202</b>	<b>(28)</b>	<b>681</b>
Provisions pour charges (< 1 an)	202		(202)		
Prov.pour litiges (< 1 an)=impact contrôle fiscal					
Provisions pour risques sociaux (< 1 an)					
Provisions pour restructuration (< 1 an)					
<b>Sous-total courant</b>	<b>202</b>		<b>(202)</b>		
<b>Total autres provisions</b>	<b>554</b>	<b>155</b>		<b>(28)</b>	<b>681</b>

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

Dettes fournisseurs et autres créditeurs	30/09/23	31/03/24
Fournisseurs	9 083	8 662
Dettes sur acquisitions d'actifs		
Dettes sociales	3 889	3 510
Dettes fiscales	2 586	2 207
Dividendes à payer		
Autres dettes	4 704	5 806
<b>Total dettes fournisseurs et autres créditeurs</b>	<b>20 262</b>	<b>20 185</b>

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

Autres passifs courants	30/09/23	31/03/24
Produits constatés d'avance	2 548	1 809
<b>Total autres passifs courants</b>	<b>2 548</b>	<b>1 809</b>

**Note 2.14 : Informations sectorielles**

**ELEMENTS D'ACTIF ET DE PASSIF au 31 mars 2024 par secteur d'activité (Valeurs en K€)**

<b>ELEMENTS D'ACTIF</b>	<b>Production</b>	<b>Services</b>	<b>Total au 31/03/24</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Goodwill	13 181	1 530	14 711
Immobilisations incorporelles	60	145	205
Immobilisations corporelles	7 406	8 167	15 573
Autres actifs financiers	130	485	615
Impôts différés	360	328	688
Autres actifs non courants	1		1
<b>Actifs courants</b>			
Stocks et en-cours	10 589	269	10 858
Clients et autres débiteurs	16 092	1 480	17 572
Créances d'impôt et autres actifs courants	996	220	1 216

<b>ELEMENTS DE PASSIF</b>	<b>Production</b>	<b>Services</b>	<b>Total au 31/03/24</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Passifs financiers non courants	1 587	7 633	9 220
Engagements envers le personnel	730	682	1 412
Autres provisions	611	70	681
Impôts différés	6	935	941
Autres passifs non courants			
<b>Passifs courants</b>			
Passifs financiers courants	1 499	3 142	4 641
Provisions (part à moins d'un an)			
Fournisseurs et autres créditeurs	16 297	3 888	20 185
Dettes d'impôt	80	51	131
Autres passifs courants	1 166	642	1 808

Investissements du 01/10/23 au 31/03/24 par secteur d'activité (Valeurs en K€)

Type d'investissement	Production	Services	Total
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Fonds commercial			
Concessions, brevets	5		5
Autres immobilisations incorporelles		33	33
Immobilisations incorporelles en cours		12	12
Avances et acomptes			
<b>Sous-Total</b>	<b>5</b>	<b>45</b>	<b>50</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions		98	98
Matériel et outillage	426		426
Autres immobilisations corporelles	370	73	443
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>Sous-Total</b>	<b>796</b>	<b>171</b>	<b>967</b>
<b>Total</b>	<b>801</b>	<b>216</b>	<b>1 017</b>

Dotations nettes aux amortissements par secteur d'activité (Valeurs en K€)

Dotations nettes	Production	Services	Total
Immobilisations incorporelles	(11)	(64)	(75)
Immobilisations corporelles	(1 049)	(307)	(1 356)
<b>Total</b>	<b>(1 060)</b>	<b>(371)</b>	<b>(1 431)</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, ou DAP-DDP hors TVA au départ de l'Asie notamment), ce qui constitue la très grande majorité de nos affaires des secteurs (définis plus bas) Production ou Services ;
- soit à l'avancement (\*) pour les prestations de Services ou Production se déroulant sur un temps long et contractualisées comme telle, notamment pour un client spécifique du secteur Production en contrats à long terme pluriannuels.

(\*)

-Les produits enregistrés sur ce type de contrats au 31 mars 2024 s'élèvent à 4 165k€.

-Les actifs sur contrats au 31/03/2024 comprennent 1 493 K€ d'avances, des créances à recevoir pour 1 646K€. 0 facture à établir.

-Les passifs sur contrats comprennent en charges constatées d'avance 248 K€, en produits constatés d'avance 487 K€.

-Les en-cours de production restent minimales à 248 K€.

-Dans l'éventualité de pertes à terminaison, une provision est constituée. Au 31 mars 2024, une provision a été constatée pour 165 k€.

##### 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,
- Mèchiers.

Le secteur Services qui regroupe les activités :

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

Chiffre d'affaires par secteurs d'activité	31/03/23	31/03/24
Secteur Production	39 919	37 969
Secteur Services	5 315	5 794
<b>TOTAL</b>	<b>45 234</b>	<b>43 763</b>

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

Chiffre d'affaires par secteurs géographiques	31/03/23	31/03/24
France	26 215	25 702
Europe (hors France)	987	1 364
Reste du monde	18 032	16 697
<b>TOTAL</b>	<b>45 234</b>	<b>43 763</b>

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

Résultats Opérationnels	31/03/23	31/03/24
Secteur Production	(251)	(1 926)
Secteur Services	1 084	1 382
<b>TOTAL</b>	<b>833</b>	<b>(544)</b>

**Résultat Nets (Valeurs en K€)**

Résultats Nets	31/03/23	31/03/24
Secteur Production	(362)	(2 212)
Secteur Services	663	1 535
<b>TOTAL</b>	<b>301</b>	<b>(677)</b>

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

Charges de personnel	31/03/23	31/03/24
Salaires	(10 829)	(11 006)
Charges sociales	(3 083)	(3 211)
Frais d'intérim	(1 527)	(1 365)
Participation		
Dotations nettes engagements de retraite	(73)	(80)
<b>TOTAL (1)</b>	<b>(15 512)</b>	<b>(15 662)</b>

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

Dotations aux amortissements	31/03/23	31/03/24
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	(64)	(75)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles (1)	(1 449)	(1 356)
<b>Dotations aux amortissements des immobilisations</b>	<b>(1 513)</b>	<b>(1 431)</b>

(1) dont IFRS16 483K€ au 31 mars 2024

Dotations nettes aux provisions	31/03/23	31/03/24
Dotations aux provisions pour risques et charges salariaux	(85)	(20)
Dotations aux provisions pour autres litiges	(311)	(135)
Dotations pour dépréciations des actifs circulants	(68)	(32)
<b>Dotations aux provisions</b>	<b>(464)</b>	<b>(187)</b>
Reprises / utilisations sur provisions pour risques et charges salariaux	256	
Reprises / utilisations sur provisions pour autres litiges	164	28
Reprises / utilisations sur dépréciations des actifs circulants	54	66
<b>Reprises / utilisations sur provisions</b>	<b>474</b>	<b>94</b>
<b>Dotations nettes aux provisions</b>	<b>10</b>	<b>(93)</b>

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

Autres produits et charges d'exploitation	31/03/23	31/03/24
Autres charges d'exploitation	(230)	(39)
Autres produits d'exploitation	30	36
<b>Total autres produits et charges d'exploitation</b>	<b>(200)</b>	<b>(3)</b>

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

Autres produits et charges opérationnels	31/03/23	31/03/24
Dotations nettes aux provisions pour charges non récurrentes		
Charges non récurrentes		
Produits non récurrents		
Crédit d'impôt sur exercices antérieurs		
<b>Total autres produits et charges opérationnels</b>		

**Note 3.6 : Coût de l'endettement financier net**

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.

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

Impôt sur les bénéfices	31/03/23	31/03/24
Impôt sur les résultats	(258)	(100)
Impôts différés	(46)	223
<b>Total impôt sur les bénéfices</b>	<b>(304)</b>	<b>123</b>

L'impôt sur les résultats des sociétés françaises a été comptabilisé au 31/03/2024 au taux de 25% majoré de la contribution sociale sur une partie de l'impôt société, soit un taux effectif global de 26.50%.

L'impôt sur les résultats des sociétés étrangères a été comptabilisé au 31/03/2024 au taux en vigueur dans chacun des pays concernés.

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 du semestre.

Les impôts différés actifs s'élèvent à 688 K€ et les impôts différés passifs à 941 K€ ; la variation de l'impôt différé comptabilisée au compte de résultat semestriel se traduit par un produit de 222 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€)	30/09/23	Variations			31/03/24
		par réserves	par résultat	reclassement	
Différences temporelles (social vs fiscal)	249		36	91	376
Elimination résultats internes					
Amortissements dérogatoires	(65)		9	(64)	(120)
Activation de reports déficitaires	43		(20)		23
Rééval. constructions (immeubles placement)					
Fonds de commerce	42				42
Autres	4				4
Indemnités de fin de carrière	82		(17)	4	69
IFRIC 21			20		20
Ecart de conversion	296	(22)			274
<b>Total impôts différés actifs</b>	<b>651</b>	<b>(22)</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>688</b>

Impôts différés passifs (en K€)	30/09/23	Variations			31/03/24
		par réserves	par résultat	reclassement	
Différences temporelles (social vs fiscal)	(91)			91	
Indemnités de fin de carrière	(4)			4	
Amortissements dérogatoires	91		(3)	(64)	24
Rééval. constructions (immob. corporelles)	996		(17)		979
Crédit bail	(56)		2		(54)
IFRIC 21	1		(15)		(14)
Dépréciation des actions propres	163		(163)		
Autres	4		2		6
<b>Total impôts différés passifs</b>	<b>1 104</b>		<b>(194)</b>	<b>31</b>	<b>941</b>

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

Taux de l'impôt sur les sociétés	31/03/23	31/03/24
Résultat net consolidé	301	(677)
Impôt sur les bénéfices	304	(123)
<b>Résultat net consolidé avant impôt</b>	<b>605</b>	<b>(800)</b>
<b>Impôts sur les sociétés théorique</b>	<b>160</b>	<b>(212)</b>
<b>Taux d'imposition de droit commun</b>	<b>26,50%</b>	<b>26,50%</b>
Différences permanentes	15	(14)
Déficits reportables non activés	(302)	(24)
Bénéfices non taxés car imputés sur déficits antérieurs non activés	463	
Ecart de taux d'imposition	(32)	127
<b>Impôt sur les sociétés comptabilisé</b>	<b>304</b>	<b>(123)</b>
<b>Taux effectif d'imposition</b>	<b>50,25%</b>	<b>15,38%</b>

**Note 3.8 : Résultat par action retraité des actions auto-détenues (Valeurs en €)**

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

Résultat par action	31/03/23	31/03/24
Résultat net consolidé ( <i>part du Groupe, en K€</i> )	301	(677)
Nombre moyen d'actions, hors autodétention	2 623 213	2 373 777
<b>Résultat net par action de base</b>	<b>0.11</b>	<b>(0.29)</b>
Equivalents actions sur options de souscription		
Nombre moyen d'actions après effet des conversions potentielles, hors autodétention	2 623 213	2 373 777
<b>Résultat net par action dilué</b>	<b>0.11</b>	<b>(0.29)</b>

au 31/03/2024 : 2 631 250 actions au total dont 257 473 auto-détenues.

**Note 3.9 : Effectifs**

Au 31/03/2024 le Groupe MEDIA 6 emploie 537 personnes dont :

- Cadres 29%
- Ouvriers / Employés 71%

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

Secteurs d'activités	31/03/23	31/03/24
Secteur Production	494	479
Secteur Services	56	58
<b>Total Effectifs</b>	<b>550</b>	<b>537</b>

Il est rappelé que la répartition des effectifs par secteurs d'activités présentée ci-dessus, traduit une situation ponctuelle arrêtée au 31/03/2024. La variation d'activité depuis 1 an 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.

#### **PARTIE 4 : FAITS MARQUANTS, EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE et PERSPECTIVES**

Les faits marquants sont listés dans le rapport de gestion publié de façon indissociable avec ces comptes semestriels.

Le Conseil d'Administration a pris acte de la fin du mandat du Directeur Général Délégué, Monsieur Frédéric Lorfanfant, par notification le 18/06/2024 avec effet au 30/06/2024. Le Président Directeur Général effectue toute diligence pour assurer la continuité des activités et être en mesure de communiquer à nouveau rapidement sur une nomination. Il n'existe pas d'autres événements postérieurs à la clôture significatifs.

Pour le second semestre comprenant la saison haute, le carnet de commandes intègre des affaires qui mobilisent en moyenne davantage de besoin en fonds de roulement.

Ce carnet n'indique pas aujourd'hui d'amélioration de la tendance pour le chiffre d'affaires au second semestre par rapport au premier semestre, la base de comparaison restant élevée car la saison haute en fin d'exercice précédent bénéficiait d'un rattrapage des clients post Covid important. Ainsi, le résultat net devrait rester très modeste sur l'exercice.

Le groupe MEDIA 6 reste fort d'une structure bilantielle solide et est prêt à renouer avec une activité plus soutenue.

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

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

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 31/03/2024 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 31/03/2024 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 31/03/2024 à la somme maximum de 28 400 €.

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 31/03/2024 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 31/03/2024 à la somme maximum de 203 991.57 €.

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 31/03/2024 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 31/03/2024 à la somme maximum de 29 675.29 €.

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 31/03/2024 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 Continental Europe 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 31/03/2024 à la somme maximum de 194 844 €.

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 31/03/2024 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 Continental Europe 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 31/03/2024 à la somme maximum de 109 142 €.

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 31/03/2024 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 Continental Europe 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 31/03/2024 à la somme maximum de 134 650 €.

En mai 2022, 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 (M34 lot 16).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 4 145 752.83 €.

En mai 2022, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire M34 lot 16).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 207 288 €.

En mai 2022, 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 (M34 lot 27).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 667 625.86 €.

En mai 2022, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire M34 lot 27).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 33 382 €.

En mai 2022, 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 (M34 lot 30).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 871 606.26 €.

En mai 2022, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire M34 lot 30).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 43 581 €.

En mai 2022, 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 (A35 lot 4).

Cette caution s'élève 31/03/2024 à la somme maximum de 3 246 000 €.

En mai 2022, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire A35 lot 4).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 324 600 €.

En mai 2022, 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 (A35 lot 10).

Cette caution s'élève 31/03/2024 à la somme maximum de 4 651 021.62 €.

En mai 2022, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire A35 lot 10).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 465 104 €.

En mars 2024, 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 (X34 lot 14).

Cette caution s'élève 31/03/2024 à la somme maximum de 4 434 688 €.

En mars 2024, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire X34 lot 14).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 443 470 €.

En novembre 2023, 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 (X34 lot 21).

Cette caution s'élève 31/03/2024 à la somme maximum de 2 063 260 €.

En novembre 2023, 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 Continental Europe en faveur de cette société, titulaire de commandes de prestations dans le domaine de l'agencement de locaux publics (navire X34 lot 21).

Cette caution s'élève au 31/03/2024 à la somme maximum de 206 328 €.

#### **Risque de liquidité - Clauses dites de défaut au sein des contrats d'emprunts**

Il n'y a pas d'évolution par rapport à la situation au 30 septembre 2023 des clauses de défaut et des conditions de leur application.

# Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

## Société Media 6

### Période du 1er octobre 2023 au 31 mars 2024

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société **MEDIA 6**, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> octobre 2023 au 31 mars 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### **1 Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2 Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Neuilly-sur-Seine et Villeurbanne, le 28 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

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

**Borel & Associés**  
Villeurbanne

Olivier Bochet  
Associé

Mickaël Vierray  
Associé