











# Sinnelec

RAPPORT ANNUEL 2021/2022



# **INNELEC MULTIMEDIA-IMM**

Société Anonyme au capital de 4 510 798 Euros Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex 327 948 626 R.C.S. Bobigny SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

# Rapport Financier Présenté à l'AGM du 21 septembre 2022

**Exercice 2021-2022** 

# Table des matières

- P. 3 Attestation de la personne responsable,
- P. 4 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et Comptes annuels au 31 mars 2022,
- P. 35 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, et Comptes consolidés au 31 mars 2022,
- P. 79 Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés,
- P. 84 Rapport du Directoire à l'Assemblée Générale Mixte du 23 septembre 2022, avec Annexe 1 :Tableau des 5 derniers exercices,
- P. 116 Rapport du Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'Entreprise,
- P. 126 Projet de résolutions soumises à l'AGM du 21 septembre 2022.



# Attestation du rapport Financier

#### 31 Mars 2022

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 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.

Fait à Pantin, le 26 Juillet 2022

Denis Thébaud

Président du Conseil de Surveillance

0

Nicolas Berthou

Président du Directoire

# **INNELEC MULTIMEDIA**

Société Anonyme

45, rue Delizy

93500 - PANTIN

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2022

mazars

**Deloitte.** 

61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex 6, place de la Pyramide 92908 Paris La Défense Cedex

## **INNELEC MULTIMEDIA**

Société Anonyme 45, rue Delizy

93500 - PANTIN

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2022

À l'Assemblée Générale de la société INNELEC MULTIMEDIA

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société INNELEC MULTIMEDIA relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

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

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

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le Code de Commerce et par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes sur la période du 1er avril 2021 à la date d'émission de notre rapport.

#### Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 1.3.7 « Engagements de retraite, médailles du travail et assimilés » de l'annexe aux comptes annuels qui exposent l'incidence de l'application, à compter du 1er avril 2021, de la recommandation ANC n°2013-02, modifiée le 5 novembre 2021, relative à la répartition des droits à prestations pour les régimes à prestations définies.

#### Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

De par son activité, et son volume important de contrats avec ses fournisseurs, le groupe enregistre des rabais, remises et ristournes commerciaux, et des coopérations commerciales, essentiellement sur les volumes achetés par le groupe. Comme précisé dans l'annexe aux comptes au paragraphe « 1.3.4 Avoirs à recevoir des fournisseurs », ces derniers sont évalués notamment sur la base des contrats signés et des volumes d'achats effectués sur l'année civile et des prévisions pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars. Nous avons examiné les modalités d'évaluation et de comptabilisation des rabais, remise et ristournes et coopérations commerciales et vérifier que la note 1.3.4 donne une information appropriée.

#### Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de Commerce.

Rapport sur le Gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code de Commerce.

# Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le Gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

#### Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation.

S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

• Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Courbevoie et Paris-La Défense, le 25 juillet 2022

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS Deloitte & Associés

Guillaume DEVILUX
79E3CDD0D3F3401...

**Guillaume DEVAUX** 

Benjamin HADDAD

# INNELEC MULTIMEDIA

**SOCIETE ANONYME** 

45 RUE DELIZY
CENTRE D'ACTIVITES DE L'OURCQ
93500 PANTIN

ETATS FINANCIERS AU 31/03/2022

# **BILAN ACTIF**

RUBRIQUES	Brut	Amortisseme nts et provisions	Net 31/03/2022	Net 31/03/2021	Var.	Var.%
Concessions, brevets et droits similaires	10 533 738	5 515 189	5 018 548	5 029 421	-10 873	-0.2
Fonds commercial	174 738	0	174 738	174 738	0	0
Autres immobilisations incorporelles	4 160 208	1 835 622	2 324 586	2 418 288	-93 702	-3.9
Immobilisations incorporelles en cours	0			0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 868 685	7 350 812	7 517 873	7 622 449	-104 576	-1.4
Installations tech., mat. et outil. industriel	3 041 795	2 996 652	45 142	95 142	-50 000	-52.6
Autres immobilisations corporelles	7 745 773	6 223 316	1 522 456	959 204	563 252	58.7
Immobilisations corporelles en cours	351 925	0	351 925	62 679	289 246	461.5
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 139 493	9 219 969	1 919 524	1 117 026	802 498	71.8
Participations et créances rattachées	12 163 401	10 126 432	2 036 969	2 321 604	-284 635	-12.3
Autres immobilisations financières	600 983		600 983	347 769	253 214	72.8
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12 764 386	10 126 432	2 637 954	2 669 373	-31 421	-1.2
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	38 772 566	26 697 213	12 075 352	11 408 849	606 501	5.8
Stocks matières premières	32 466		32 466	31 453	1 013	3.2
Stocks marchandises	13 555 237	212 052	13 343 184	9 027 423	4 315 761	47.8
TOTAL STOCKS ET EN COURS	13 587 704	212 052	13 375 651	9 058 876	4 316 774	47.7
Avances et acomptes versés sur commandes	4 684 865		4 684 865	5 542 298	-857 433	-15.5
Clients et comptes rattachés	16 556 454	252 090	16 304 363	14 532 915	1 771 448	12.2
Autres créances	3 543 109		3 543 109	4 466 869	-923 760	-20.7
TOTAL CREANCES	20 099 563	252 090	19 847 472	18 999 784	847 688	4.5
Valeurs mobilières de placement	475 864	6 083	469 781	466 554	3 227	0.7
Disponibilités	19 495 669		19 495 669	32 716 877	-13 221 208	-40.4
Charges constatées d'avance	653 464		653 464	528 085	125 379	23.7
TOTAL DISPONIBILITES ET DIVERS	20 624 997	6 083	20 618 914	33 711 516	-13 092 602	-38.8
TOTAL ACTIF CIRCULANT	58 997 131	470 226	58 526 904	67 312 477	-8 785 573	-13.1
Charges à répartir						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL GENERAL	97 769 697	27 167 440	70 602 257	78 721 327	-8 119 072	-10.3

# **BILAN PASSIF**

RUBRIQUES	Net 31/03/2022	Net 31/03/2021	Variation	Var. %
Capital social	4 510 798	4 385 989	124 809	2.8
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 452 462	9 132 426	320 036	3.5
Réserve légale	442 423	435 026	7 397	1.7
Autres réserves	252 796	252 796	0	0
Report à nouveau	9 159 223	4 386 871	4 772 352	108.8
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 177 216	6 991 586	-5 814 370	-83.2
CAPITAUX PROPRES	24 994 922	25 584 694	- 589 772	-2.3
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges	654 963	762 878	- 107 915	-14.1
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	654 963	762 878	- 107 915	-14.1
	_	T	T	1
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	16 511 213	25 659 998	-9 148 785	-35.7
Emprunts et dettes financières divers	852 466	919 065	-66 599	-7.2
TOTAL DES DETTES FINANCIERES	17 363 680	26 579 063	-9 215 384	-34.7
	_			1
Avances et acomptes perçus	1 097 360	1 292 104	-194 744	-15.1
		T	T	1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 818 702	19 328 477	2 490 225	12.9
Dettes fiscales et sociales	2 375 804	2 503 568	-127 764	-5.1
Autres dettes	2 310 483	2 609 904	-299 421	-11.5
TOTAL DES DETTES DIVERSES	26 504 989	24 441 949	2 063 040	8.4
		T	T	1
Produits constatés d'avance	(13 660)	60 634	-74 294	-122.5
Ecarts de conversion passif			0	0
TOTAL DES DETTES	44 952 371	52 373 752	-7 421 381	-14.2
TOTAL GENERAL	70 602 257	78 721 327	-8 119 073	-10.3

## **COMPTE DE RESULTAT**

RUBRIQUES	NET AU 31/03/2022	NET AU 31/03/2021	Var.	Var. %
Ventes de marchandises	132 272 948	124 472 185	7 800 762	6.3
Production vendue (services)	2 161 449	1 634 570	526 878	32.2
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	134 434 397	126 106 756	8 327 641	6.6
CHITTE D'ATTAINES NET	134 434 337	120 100 730	0 327 041	0.0
Production immobilisée		21 048	-21 048	-100
Subventions d'exploitation	0			
Reprises sur amortissements et prov., transferts de charges	757 773	1 113 201	-355 428	-31.9
Autres produits	97 241	75 393	21 848	29.0
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	135 289 413	127 316 399	7 973 013	6.3
<u> </u>				
Achats de marchandises	117 272 871	107 398 368	9 874 502	9.2
Variation de stock (marchandises)	(3 955 585)	(517 747)	(3 437 838)	664
Achats de matières premières et autres approvisionnements	206 283	154 149	52 134	33.8
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(1 012)	6 224	(7 236)	-116.3
Autres achats et charges externes	10 122 571	8 378 105	1 744 465	20.8
Impôts, taxes et versements assimilés	767 930	791 790	(23 859)	-3.0
Salaires et traitements	5 470 979	4 685 001	785 977	16.8
Charges sociales	2 513 430	2 265 888	247 542	10.9
Dotations aux amortissements sur immobilisations	531 852	478 871	52 981	11.1
Dotations aux provisions sur immobilisations		46 000	(46 000)	-100.0
Dotations aux provisions sur actif circulant	239 823	595 900	(356 077)	-59.8
Dotations aux provisions pour risques et charges	86 061	114 748	(28 687)	-25.0
Autres charges d'exploitation	558 044	498 717	59 326	11.9
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	133 813 250	124 896 018	8 917 231	7.1
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 476 163	2 420 381	(944 218)	-39.0
RESULTAT FINANCIER	(551 629)	(313 951)	(237 678)	75.7
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	924 533	2 106 430	(1 181 897)	-56.1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	326 501	5 179 434	(4 852 933)	-93.7
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices, contributions supplémentaires	73 818	294 278	(220 460)	-74.9
		<u>'</u>	*	
RESULTAT NET	1 177 216	6 991 586	(5 814 370)	-83.2

#### REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice clos le 31/03/2022 a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/04/2021 au 31/03/2022.

Le total du bilan avant répartition est de 70 602 257 euros et le montant du chiffre d'affaires s'élève à 134 434 397 euros.

Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 13 Juin 2022.

#### 1.1. Principes, règles et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis conformément à la réglementation française en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels définis par le règlement ANC 2016-07.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques. Seules les informations significatives sont exprimées dans l'annexe.

#### 1.2. Recours à des estimations

Pour l'établissement des états financiers, il a pu être procédé à des estimations ou à la prise en compte d'hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains postes d'actif et de passif, de produits et de charges.

Les résultats réels futurs sont susceptibles de faire diverger ces estimations. Les principales estimations significatives portent notamment sur le montant des engagements au titre des indemnités de départ en retraite (cf note : 1.3.7 provision pour risque et charge) , l'évaluation des titres de participation (cf note : 1.3.1 Immobilisations – § Immobilisations financières ), la valorisation des actifs incorporels à long terme (cf note 1.3.1 immobilisations - § Immobilisations incorporelles ), l'évaluation de certains risques qui sont provisionnés (cf note : 1.3.7 provisions pour risque et charges ), ainsi que sur les RRR à obtenir et autres coopérations commerciales (cf note : 1.3.4 Avoirs à recevoir des fournisseurs ) et à émettre (cf note : 1.3.9 Chiffre d'Affaires )

#### 1.3. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### 1.3.1. Immobilisations

#### <u>Immobilisations incorporelles:</u>

Les immobilisations incorporelles suivantes figurant à l'actif sont évaluées au coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus) et sont dépréciées sur la durée d'utilisation :

Concessions, brevets, licences L 2 ans 50,00%

Plateformes Internet L 3 à 5 ans 33,33% à 20%

Les fonds commerciaux Ultima, Difintel et CV Distribution sont évalués à leur coût d'acquisition et ne font pas l'objet d'un amortissement. En revanche, ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation dès lors que leur valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition.

Au 31 mars 2022, la société n'a identifié aucun indice de perte de valeur.

Concernant le portefeuille clients acquis auprès de DEG :

Suite à l'analyse effectuée par la société, la valeur d'acquisition a été inscrite en autres immobilisations incorporelles lors de l'acquisition et fait l'objet d'un amortissement sur 20 ans, correspondant aux observations de durée moyenne des contrats clients.

Au 31 mars 2022, la société n'a identifié aucun indice de perte de valeur de cet actif ni observé de variation significative de la durée moyenne des contrats clients pouvant remettre en cause la durée d'amortissement retenue.

#### <u>Immobilisations corporelles :</u>

Les immobilisations corporelles figurant à l'actif sont évaluées au coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus) et sont dépréciées sur la durée d'utilisation :

Matériel industriel L 4 à 10 ans 25,00% à 10%

AAI divers L 5 à 10 ans 20,00% à 10,00%

Matériel de transport L 5 ans 20,00%

Matériel de bureau et informatique D 5 ans 35,00% / L 5 ans

Mobilier L 10 ans 10,00%

#### <u>Immobilisations financières :</u>

La valeur brute des immobilisations financières correspond à la valeur d'acquisition hors frais accessoires.

Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié sur un actif de la société, un test de valeur est effectué et une dépréciation est calculée s'il y a lieu.

#### 1.3.2. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP). Le prix pondéré est calculé en fonction du coût d'achat, déduction faite des rabais commerciaux, des coopérations commerciales assimilées à des remises et autres éléments similaires, auquel sont rajoutés les frais de transport. Les stocks de marchandises sont dépréciés, référence par référence, en fonction de leur obsolescence, de leur potentialité de vente et du taux de rotation. Les références pour lesquelles un accord de retour est prévu avec les fournisseurs ne sont pas dépréciées.

Chaque année, la société procède à la reprise de toutes les provisions précédentes et calcule une nouvelle provision. Celle-ci est donc la provision totale sur les stocks, constituée non pas au cours de l'exercice mais au fil du temps.

#### 1.3.3. Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale et prennent en compte les Effets Escomptés non Echus.

Les créances clients dont la date d'échéance du règlement des factures est dépassée de plus de 120 jours sont imputées au compte "clients douteux" Une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'un risque potentiel de non recouvrement apparaît. La provision est fondée sur une appréciation individuelle du risque de non recouvrement.

#### 1.3.4 Avoirs à recevoir des fournisseurs

Il existe de nombreux contrats d'achats et accords avec les fournisseurs prévoyant des rabais, remises et ristournes commerciales (les « RRR ») ainsi que des coopérations commerciales, ces RRR basés sur les volumes d'achats effectués auprès de ces fournisseurs ou d'autres conditions contractuelles. Les accords avec les fournisseurs sont généralement signés par année civile.

Les remises, rabais et ristournes reçus de la part de ces fournisseurs sont évalués mensuellement sur la base :

Des contrats signés avec les fournisseurs,

Des volumes d'achats effectués sur l'année civile,

Des prévisions de volume d'achat pour l'estimation des RRR pour la période du 1er janvier au 31 mars.

Cette évaluation est notamment basée sur le montant des achats annuels, des quantités d'articles achetées et d'autres conditions contractuelles.

Certaines ristournes à obtenir des fournisseurs sont également basées sur le chiffre d'affaires réalisé par les fournisseurs avec Innelec Multimédia au 31 décembre et font l'objet d'une évaluation pour la période du 1er janvier au 31 mars.

Elles sont comptabilisées en réduction du coût des achats.

#### 1.3.5 Autocontrôle

La détention des actions propres est effectuée en vue de la régularisation des cours de bourse, ce qui justifie le classement de ces actions en valeurs mobilières de placement.

Lorsque leur valeur de marché, appréciée par rapport au cours de clôture, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

#### 1.3.6 Opérations en devise

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur au cours du jour. Les éventuelles dettes et créances en devises figurant au bilan sont actualisées au cours de fin d'exercice.

#### 1.3.7 Provisions pour risques et charges

La provision pour charges enregistre les engagements au titre des indemnités de départ en retraite. L'évaluation de ces engagements résulte d'un calcul actuariel.

Les hypothèses actuarielles retenues au 31 mars 2022 sont les suivantes :

Le taux d'actualisation retenu est de 1.244 %.

La table de mortalité appliquée est la table TH-TF 2002, avec décalage d'âge.

Le taux de turn-over appliqué varie entre 0 et 20% en fonction de l'ancienneté et de la catégorie socioprofessionnelle.

Le taux annuel de revalorisation des salaires, inflation comprise, est fixé à 2,50% pour les non cadres et à 3% pour les cadres.

La convention collective applicable est la convention collective des Commerces de Gros.

Le montant de l'engagement est calculé selon l'hypothèse d'un départ volontaire à la retraite de l'ensemble du personnel. Il s'agit par conséquent d'une indemnité de fin de carrière soumise à charges sociales.

L'âge de début de carrière estimé est de 23 ans pour les cadres et 20 ans pour les non cadres.

En 2021 l'IFRIC a soumis une nouvelle méthode d'évaluation de l'engagement à l'IAS Board qui l'a validée. Cette nouvelle méthode correspond à une nouvelle interprétation de la norme IAS19 qui, elle , n'a pas évolué.

Ces hypothèses ont conduit à constater un engagement d'un montant de 655 K€. La provision à l'ouverture de l'exercice s'élevant à un montant de 763 K€, un complément de provision a été constaté pour un montant de 86 K€ et une reprise de provision a été constatée en résultat pour un montant de 74 K€ et 120 K€ en capitaux propres liés au changement de méthode.

La société est engagée dans plusieurs litiges avec des tiers. Assistée de ses conseils, elle a estimé, au cas par cas, et au mieux de ses connaissances, les risques encourus, et a constaté des provisions pour tenir compte de ces risques.

#### 1.3.8 Crédit-bail

Il n'existe aucun contrat de crédit-bail.

#### 1.3.9 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est appréhendé à l'expédition des produits (jeux, logiciels, consoles). Il est présenté net de ristournes clients.

Le chiffre d'affaires comprend également des coopérations commerciales facturées aux fournisseurs.

Les redevances sont comptabilisées immédiatement. Il est accordé des remises définies contractuellement.

Il est tenu compte des avoirs à établir qui sont comptabilisés en fonction d'un tableau de suivi des remises à accorder.

Les règles de retour sont définies contractuellement, aucun retour n'étant accepté hors délai, sauf cas très exceptionnel. Il n'existe aucun accord de rachat des biens vendus.

#### 1.3.10 Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale est en vigueur. Les sociétés intégrées sont les suivantes :

Innelec Multimédia Innelec Technologies Jeux Vidéo & Co

Cette convention prévoit que chaque société intégrée calcule son impôt à payer dans les conditions de droit commun et profite éventuellement de l'économie effective réalisée sur l'impôt groupe.

L'exercice clos au 31 mars 2022 a permis de réaliser au niveau du groupe fiscal une économie d'impôt de 52 K€ qui a été réallouée à chaque filiale déficitaire au prorata de sa contribution à cette économie. Aucune filiale n'a été bénéficiaire et n'a reversé de supplément d'impôt.

Au 31 mars 2022, le déficit fiscal reportable est de 3 262 K€ pour le Groupe, dont 1 393 K€ pour INNELEC MULTIMEDIA. Selon les conditions définies par le Code Général des Impôts, ce déficit fiscal reportable viendra minorer la charge d'impôt future.

#### 1.3.11 Dividende

La société a procédé au versement d'un dividende de 0,80 € par action, soit un montant de 2 313 K€.

#### 1.3.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi

La loi de finances pour 2018 a supprimé le CICE à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

#### 1.4 Information sectorielle

La société considère qu'elle n'a qu'un seul secteur d'activité, celui de la distribution de ses différents produits (logiciels, jeux et accessoires pour consoles, consoles de jeux, accessoires pour la mobilité, accessoires électroniques et leurs recharges, produits connectés et divers autres produits de loisirs). Elle réalise la très grande majorité de son chiffre d'affaires en France Dom Tom inclus.

En conséquence, une information sur le résultat par secteur d'activité est considérée comme non pertinente.

#### 1.5 Evènements significatifs de l'exercice

#### 1.5.1 Environnement économique général:

Nous sortons d'une crise Covid mondiale de deux années qui a eu des effets sur l'activité générale de l'entreprise. Le premier confinement d'avril à mi-juin 2020 avait eu un effet favorable sur la consommation de consoles, d'accessoires et de jeux vidéo, dont Innelec avait largement bénéficié. Le second confinement en octobre 2020 avait eu, quant à lui, un effet « neutre » lié au lancement de la nouvelle génération de consoles pour Sony et Microsoft. Le troisième confinement a débuté en février 2021 avec la fermeture des magasins dans les centres commerciaux de plus de 20 000 M2. A l'inverse du second confinement l'activité des jeux vidéo a été reconnue comme « commerce essentiel » et donc a pu continuer son activité à l'exception des magasins situés dans les grands centres commerciaux et certains rayons de la GSA sont resté fermés. L'effet avait cependant été négatif particulièrement sur les produits dérivés, même si les clients finaux continuaient à consommer dans les magasins restés ouverts (environ 50% des circuits de distribution).

Mais les impacts de la crise Covid ont entraîné des répercussions à plus long terme qui ont pesés sur l'exercice 2021-2022 et qui sont principalement de quatre ordres :

- . Manque de composants : raréfaction de l'offre et accroissement des délais de livraison, notamment en consoles.
- . Forte augmentation des couts de transport depuis l'Asie avec un impact sur la marge de Konix
- . Limitation des déplacements à l'international entrainant un retard de développement à l'international de Konix
- . Fermeture de la Chine et difficulté pour trouver de nouveaux partenaires pour le développement de nouvelles gammes de produits.

Un démarrage plus lent que prévu des consoles de nouvelles générations : après le lancement réussi de la Switch de Nintendo c'était au tour de Sony et de Microsoft de lancer leur nouvelle génération de consoles avec le Playstation PS5 et la Xbox série S et X. Ces lancements ont eu lieu en novembre 2020 créant un véritable engouement des consommateurs et une ruée vers les rayons de jeux vidéo. Cependant les délais de livraisons et les manques de composants en 2021 et en début 2022 ont fortement ralenti les ventes par rapport aux attentes initiales des constructeurs. Le manque de consoles a également eu un impact sur la vente des accessoires et de jeux de nouvelle génération. Cette pénurie devrait continuer sur la première partie de l'exercice 2022-2023 avec une amélioration attendue en fin 2022 début 2023.

Nous avons subi sur l'exercice 2021-2022 l'augmentation des prix des containers depuis la Chine qui sont passés de 4 550 \$ sur l'année précédente à une moyenne générale de 15 140 \$ en 2021-2022 pesant sur nos marges à hauteur de 1 millions d'Euros, que nous n'avons que très peu pu répercuter à nos clients. Cette augmentation a principalement impacté notre marque propre Konix dont l'essentiel des approvisionnements viennent d'Asie. Nous avons donc pris la décision de diversifier nos approvisionnements pour trouver de nouveaux fabricants plus proches de l'Europe pour réduire ce risque. Nous constatons une baisse sensible sur les derniers mois avec un prix avoisinant les 10 000 \$.

L'impact de la crise a également empêché les déplacements à l'international, limitant ainsi nos ambitions de croissance hors de France pour notre marque Konix. Ce retard accumulé ces deux dernières années ne remet pas en question notre stratégie de croissance et l'organisation mise en place en ce début d'exercice 2022-2023 doit y concourir.

Risques liés à la situation en Ukraine: hormis les risques relatifs à l'impact du prix du gasoil sur les transports et la variation de la parité Euro dollar, il n'existe pas d'autres risques directs identifiés, si ce n'est l'inflation qui pourrait réduire les capacités d'achat des ménages qui pourraient faire des arbitrages en fin d'année 2022 lors des achats de Noël, ayant ainsi un impact sur les ventes de consoles, de jeux et d'accessoires.

Enfin la Chine ayant fermé son territoire depuis 2 ans, nous n'avons pas pu lancer de nouveaux produits et prospecter de nouveaux fournisseurs potentiels, limitant ainsi nos capacités à développer de nouveaux business. Nous avons cependant pu compter sur nos partenaires historiques et sur notre savoir faire pour faire progresser nos gammes de produits et continuer à innover, mais moins vite que dans des circonstances normales. Nous avons également recherché de nouvelles usines plus proches de l'Europe pour accroitre notre réactivité, raccourcir les délais et les prix de livraisons sur certaines catégories de produits.

#### 1.5.2 Des accords de distribution stratégiques :

Sur l'exercice Innelec a reconduit pour sa marque Konix la licence de la Fédération Française de Football, la FFF. Cette licence avait déjà été un succès sur les exercices précédents, mais devrait bénéficier d'un effet de levier très favorable avec la coupe du monde au Qatar en fin 2022, dont l'équipe de France est l'un des favoris annoncés.

En complément de la reconduction de ses partenariats historiques, l'entreprise a signé de nouveaux accords prometteurs en 2021, notamment avec la division Audio/Video de Sony, fabricant d'électronique grand public, et l'un des leaders mondiaux de la catégorie, qui a confié à Innelec la distribution de ses produits sur nos marchés. L'addition du catalogue haut de gamme de TV, enceintes, et casques de Sony Audio/Video vient renforcer l'offre de distribution premium d'Innelec chez ses clients Multimédia. Cet accord a permis de réaliser une croissance de + 85% sur cette ligne de produits et d'enrichir les offres associés (Bundle) notamment avec la console Sony PS5.

D'autre part sur l'activité gaming, Seagate, leader mondial des solutions de stockage, a confié à Innelec la distribution de ses produits Gaming, sous licence Playstation et Xbox, dédiés aux consoles de nouvelle génération. La demande sur les disques durs est amenée à croitre dans les prochaines années avec l'accélération du digital et la capacité de stockage limitée des consoles de salon. Ce nouvel accord renforce l'exhaustivité de l'offre d'accessoires Gaming proposée par Innelec.

Sur les produits dérivés les accords signés en 2021 ont été particulièrement bénéfiques ; l'entreprise réalisant une croissance de +67% sur l'exercice, faisant de cette ligne de produits l'une des toutes premières en termes de contribution de marge brute.

#### 1.5.3 Développement de la marque Konix :

Fort de ses nouvelles licences signées pour L'Europe, Konix continue sa progression en France, alors que le développement à l'international a été bloqué par la crise sanitaire. Pour la deuxième année consécutive Konix se positionne comme le premier accessoiriste tiers en volume sur le marché français, faisant de notre marque le premier choix des consommateurs.

Nos licences comme Naruto, La FFF, ont porté les ventes ainsi que nos propres marques comme Unik et Mythics. Cette stratégie de développement continue avec l'arrivée des produits des licences UFC et My Hero Accademia en 2022 et la signature de nouveaux accords dont les produits seront lancés dans la seconde partie de l'exercice.

L'organisation à l'international a été renforcée en fin d'exercice afin de permettre une accélération des ventes avec la réouverture des voyages, permettant ainsi de lancer un plan général de croissance en Europe.

#### 1.5.4 Un outil logistique adapté

L'entreprise a ouvert deux entrepôts en 2021 pour accompagner la volumétrie croissante de ses ventes et de la nécessité d'accroitre sa capacité de stockage. Ces entrepôts ont généré sur l'exercice une augmentation sensible des couts directs et indirects.

Pour accompagner sa stratégie de croissance tout en réduisant ses couts, Innelec a décidé de transférer sa ligne logistique au nord de la région parisienne, proche de l'aéroport Charles de Gaulle, tout en conservant son siège à Patin. Ce nouveau site, en cours d'installation sera opérationnel à l'été 2022 et permettra la fermeture des 4 entrepôts actuels avec une économie liée aux couts de location plus faibles ainsi que la réduction des ruptures de charges et des doublons d'effectifs sur plusieurs sites.

#### 1.6 Evènements postérieurs à la clôture

Néant

#### 1. Autres immobilisations corporelles

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	NET au 31/03/2022	NET au 31/03/2021
Installations générales, agencements	4 780 750	3 600 856	1 179 894	735 087
Matériel de transport	75 895	30 993	44 902	56 371
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 889 127	2 591 466	297 661	167 746
TOTAL	7 745 773	6 223 316	1 522 456	959 204

#### 2. Participations et créances rattachées

DUDDIQUEC	BRUT	Duovisions	NET au	NET au
RUBRIQUES	DKUI	Provisions	31/03/2022	31/03/2021

Participations (*)	11 656 022	10 126 432	1 529 590	1 529 590
Créances rattachées à des participations (*)	507 151	0	507 151	718 034
TOTAL	12 763 173	10 126 432	2 036 741	2 247 624

<sup>(\*)</sup> cf détail provisions note 14.

#### 3. Autres immobilisations financières

RUBRIQUES	BRUT	Provisions	NET au 31/03/2022	NET au 31/03/2021
Autres titres immobilisés	228		228	228
Prêts				73 750
Dépôts et cautionnements versés	600 983		600 983	347 769
TOTAL	12 764 386601 211	0	601 211	421 747

#### 4. Etat de l'actif immobilisé brut

RUBRIQUES	Valeurs en début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeurs en fin d'exercice
Concessions, brevets et droits similaires (1)	10 462 533	71 205		10 533 738
Fonds de commerce (2)	174 738	0	0	174 738
Autres immobilisations incorporelles (3)	3 333 177	0	0	3 333 177
Immobilisations incorporelles en cours	754 458	72 575	0	827 033
Installations techniques, matériel et outillage	3 040 096	1 699	0	3 041 795
Installations générales, agencements	4 179 862	600 888	0	4 780 750
Matériels de transport	75 895			75 895
Matériels de bureau, informatique, mobilier	2 694 964	194 162	0	2 889 127
Immobilisations corporelles en cours	62 679	340 638	51 393	351 925
Participations et créances rattachées	12 374 057	10 366	221 250	12 163 174
Autres titres immobilisés	228	0	0	228
Prêts	73 750	0	0	
Dépôts et cautionnements versés	347 769	261 150	81 686	600 983
TOTAL	37 574 210	1 552 685	354 329	38 772 566

- (1) Dont plate-formes Internet pour 2 633 K€
  (2) Dont fonds Ultima 108 K€, fonds Difintel 21 K€, fonds CV Distribution 46 K€
  (3) Dont portefeuille clients acquis auprès de DEG 3 325 K€

#### 5. Etat des amortissements

RUBRIQUES	Valeurs en début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeurs en fin d'exercice
Concessions, brevets et droits similaires	5 433 112	82 077	0	5 515 189
Autres immobilisations incorporelles	1 615 722	166 278	0	1 782 000
Sous-total immobilisations incorporelles	7 048 834	248 355	0	7 297 189
Installations techniques, matériel et outillage	2 944 954	51 698	0	2 996 652
Installations générales, agencements	3 444 775	156 081		3 600 856
Matériels de transport	19 524	11 469		30 993
Matériels de bureau, informatique, mobilier	2 527 218	64 248	0	2 591 466
Sous-total immobilisations corporelles	8 936 471	283 497		9 219 969
TOTAL	15 985 306	531 852		16 517 159

RUBRIQUES	Dotations	Linéaires	Dégressifs	Exceptionnels
Concessions, brevets et droits similaires	82 077	82 077		
Autres immobilisations incorporelles	166 278	166 278		
Sous-total immobilisations incorporelles	248 355	248 355		
Installations techniques, matériel et outillage	51 698	51 698		
Installations générales, agencements	156 081	156 081		
Matériels de transport	11 469	11 469		
Matériels de bureau, informatique, mobilier	64 248	64 248		
Sous-total immobilisations corporelles	283 497	283 497		
TOTAL	531 852	531 852		

## 6. Avances et acomptes versés

Il s'agit des avances sur commandes faites aux fournisseurs.

## 7. Créances clients et comptes rattachés

RUBRIQUES	BRUT	Provisions	NET au 31/03/2022	NET au 31/03/2021
Créances clients	15 747 699	252 090	15 495 609	13 164 644
Clients effets à recevoir	4 512	0	4 512	671 454
Clients douteux	383 575	0	383 575	309 771
Clients facture à établir	420 667	0	420 667	387 045
TOTAL	16 556 454	252 090	16 304 363	14 532 915

### 8. Autres créances

RUBRIQUES	BRUT	Provisions	NET au 31/03/2022	NET au 31/03/2021
Fournisseurs RRR à obtenir	571 309	0	571 309	416 552
Fournisseurs avoirs à recevoir	1 870 279	0	1 870 279	1 830 380
Avances fournisseurs et frais généraux	7 180		7 180	126 683
Personnels et comptes rattachés	27 707	0	27 707	29 100
Organismes sociaux	10 667	0	10 667	0
Impôt société	195 512	0	195 512	0
Taxe sur la valeur ajoutée	851 818	0	851 818	1 960 627
Autres impôts et taxes		0		19 106
Débiteurs divers	6 620	0	6 620	3 041
Groupe Konix	9 194	0	9 194	7 756
Compte Courant Xandrie	0	0	0	0
TOTAL	3 550 286	0	3 550 286	4 393 245

#### 9. Etat des échéances des créances

AU 31 MARS 2022	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	507 151		507 151
Prêts			
Dépôts et cautionnements	600 983		600 983
Créances de l'Actif immobilisé	1 108 134	0	1 108 134
Clients douteux	383 575	383 575	
Autres créances clients	16 172 879	16 172 879	
Personnels et comptes rattachés	27 707	27 707	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	195 512	195 512	
Taxe sur la valeur ajoutée	851 818	851 818	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Débiteurs divers	6 620	6 620	
Groupe Konix	9 194	9 194	
Créances de l'actif circulant	17 647 305	17 647 305	
Charges constatées d'avance	653 464	653 464	
Total des créances	19 408 903	18 300 769	1 108 134

#### 10. Produits à recevoir

RUBRIQUES	31/03/2022	31/03/2021
Intérêts courus sur créances rattachées à des participations	16 993	16 993
Total créances rattachées à participations	16 993	16 993
Clients factures à établir	420 667	387 045
Total Créances clients et comptes rattachés	420 667	387 045
Fournisseurs RRR à obtenir	571 309	416 552
Fournisseurs avoirs à recevoir	1 870 279	1 830 380
Etat produits à recevoir	10 666	48 000
Divers produits à recevoir	1 800	152 304
Total autres créances	2 454 054	2 447 236
Intérêts courus à recevoir	0	0
TOTAL	2 891 714	2 851 274

## 11. Actions propres

RUBRIQUES	Nombre de titres en début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre de titres en fin d'exercice
Actions propres	81 044	137 951	133 781	85 214

RUBRIQUES	Valeur en début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
Actions propres	466 554	1 060 217	1 050 309	476 464
Provision des actions propres	- 6 083	0	148 856	0
Valeur nette	472 634			476 464

<sup>(\*)</sup> Valeur comptable moyenne du titre 5.59 €. Cours de clôture 5.52 €

# Charges constatées d'avance

RUBRIQUES	31/03/2022	31/03/2021
Charges constatées d'avance (d'exploitation)	653 464	528 085
Charges constatées d'avance (achats marchandises)	0	0
TOTAL	653 464	528 085

# 12. Composition du capital social et variation des capitaux propres

TITRES	valeur nominale	Au début de l'exercice	Crées dans l'exercice	Remboursées dans l'exercice	En fin d'exercice
Actions	1,53 euros	2 866 659	81 575	0	2 948 234
TOTAL		2 866 659	81 575	0	2 948 434

	Capital	Prime d'émission	Réserves	Résultat	Total
Au 31/03/2021	4 385 988	9 132 426	5 074 695	6 991 586	25 584 696
Affectation en réserves			6 991 586	-6 991 586	0
Distribution de dividendes	68 199	358 286	-2 313 327		-1 886 842
Impact IFRIC			119 850		119 850
Résultat de l'exercice				1 177 216	1 177 216
Augmentation de capital	56 610	-38 250	-18 360		0
Au 31/03/2022	4 510 798	9 452 462	9 854 444	1 177 216	24 994 922

Actions gratuites Date du Conseil d'administration	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions Acquises	Date d'attribution	Période de conservation
06/12/2017	6 000	6 000	06/12/2018	06/12/2019
12/12/2018	11 750	11 750	12/12/2019	12/12/2020
18/12/2019	5 875	5 875	18/09/2020	18/09/2021
11/12/2019	12 500	12 500	11/12/2020	11/12/2021
29/01/2020	14 000	14 000	29/01/2021	29/01/2022
22/12/2020	11 000		22/12/2020	22/12/2021
18/03/2021	14 000			
15/12/2021	12 000			
Au 31/03/2022	87 125	50 125		

#### 13. Provisions inscrites au bilan

RUBRIQUES	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin de l'exercice
Provisions pour litiges		0	0	
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires	762 878	86 061	193 976	654 963
Provisions pour risques et charges				
Total provisions pour risques et charges	762 878	86 061	193 976	654 963
Immobilisations incorporelles	53 622		0	53 622
Titres de participation et créances rattachées	10 126 432		0	10 126 432
Stocks et en-cours	572 229	212 052	572 229	212 052
Comptes clients	247 711	27 770	23 391	252 090
Actions propres		6 083		6 083
Total provisions pour dépréciation	10 999 995	245 906	595 620	10 650 281
TOTAL GENERAL	11 762 873	331 967	789 596	11 305 244

Dont dotations et reprises : Exploitation 325 884 669 746 (1)

Financières 6 083

Exceptionnelles

(1) Changement de méthode de la pension : 119 850 euros passés en capitaux propres

PROVISIONS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET CREANCES RATTACHEES	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant à la fin de l'exercice
Participation Innelec Technologies	334 371	0	0	334 371
Participation Difintel Espagne	10 000	0	0	10 000
Participation Xandrie	0	0	0	0
Participation Jeux Video & Co	9 782 060	0	0	9 782 060
TOTAL provisions titres de participation	10 126 432	0	0	10 126 432
Créance rattachée participations	0	0	0	0
TOTAL provisions créances rattachées	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	10 126 432	0	0	10 126 432

#### 14. Etat des échéances des dettes

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit à un an maximum	15 223 931	15 223 931		
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit à + de un an	1 287 282	678 370	608 912	
Emprunts et dettes financières divers	50 000	50 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	21 818 702	21 818 702		
Personnels et comptes rattachés	690 204	690 204		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	631 188	631 188		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	623 830	623 830		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	430 580	430 580		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe	802 466	802 466		
Autres dettes	2 310 483	2 310 483		
Produits constatés d'avance	(13 660)	(13 660)		
TOTAUX	43 855 010	43 246 098	608 912	

Dont emprunts souscrits en cours d'exercice Dont emprunts remboursés en cours d'exercice 7 439 738 6 027 620

Dont emprunts concernés par des clauses contractuelles d'exigibilité (convenants) : NEANT

Etablissements prêteurs	Taux d'intérêt nominal	Taux d'intérêt effectif	Date d'émission	Date d'échéance	Montant emprunté	Capital restant dû
CIC	0.40%	0.55%	08/02/2019	31/01/2022	200 000	33 299
BECM	0.44%	0.52%	05/02/2020	05/11/2022	150 000	37 688
BANQUE POPULAIRE	1.05%	1.29%	10/03/2020	10/02/2023	200 000	94 707
LCL	1.05%	1.10%	31/01/2020	30/01/2023	200 000	101 314
BNP PARIBAS	1%	1.16%	08/08/2021	08/07/2024	200 000	156 072
LCL	1.02%	1.053%	15/09/2021	15/08/2021	300 000	250 634
BECM	0.34%	0.41%	09/07/2021	09/06/2024	150 000	112 645
BRED	0.8%	0.93%	20/10/2021	20/09/2024	300 000	258 762
BANQUE POPULAIRE	0.7%	0.86%	02/09/2021	02/08/2024	300 000	242 158
TOTAL					2 000 000	1 287 282

# 15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

RUBRIQUES	31/03/2022	31/03/2021
Fournisseurs	17 617 854	13 579 201
Fournisseurs effets à payer	0	0
Fournisseurs factures non parvenues	4 200 847	5 749 275
TOTAL	21 818 702	19 328 477

#### 16. Autres dettes

RUBRIQUES	31/03/2022	31/03/2021
Clients RRR à accorder	780 591	770 853
Clients avoirs à établir	1453 813	1 711 574
Divers	953	953
Divers charges à payer	75 124	126 524
TOTAL	2 310 483	2 609 904

# 17. Charges à payer

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Intérêts courus à payer	13 745	11 969
Total emprunts et dettes auprès établissement crédit	13 745	11 969
Fournisseurs factures non parvenues	4 200 847	5 749 275
Total fournisseurs et comptes rattachés	4 200 847	5 749275
Dette provisionnée pour congés à payer	504 252	426 490
Dette provisionnée participation salariés	0	0
Dette provisionnée salaires et primes à payer	144 777	281 462
Charges sociales sur congés à payer	211 786	179 126
Autres charges sociales à payer	60 806	80 107
Charges fiscales sur congés à payer	13 766	11 643
Autres charges fiscales à payer	361 026	318 919
Taxe d'apprentissage à payer	0	0
Effort construction à payer	28 686	24 945
Formation continue à payer	0	0

Total dettes fiscales et sociales	1 325 099	1 322 692
Clients rrr à accorder	780 591	770 852
Clients avoirs à établir	1 453 813	1 771 579
Divers charges à payer	75 124	126 524
Divers		0
Total autres dettes	2 309 528	2 668 955
TOTAL GENERAL	7 849 219	9 752 891

## 18. Chiffre d'affaires

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Ventes de marchandises	85 991 930	79 179 233
Prestations de services	469 214	359 084
TOTAL France	86 461 145	79 538 318
Ventes de marchandises	46 281 018	45 292 952
Prestations de services	1 692 234	1 275 485
TOTAL Etranger	47 973 252	46 568 438
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	134 434 397	126 106 756

# 19. Reprises amortissements et provisions, transferts de charges d'exploitation

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Reprise sur provisions pour risques et charges	74 126	195 568
Reprise sur provisions pour dépréciation stocks	572 229	406 346
Reprise sur provisions dépréciation créances	23 391	103 726
Transfert de charges diverses	73 824	54 609
Transfert de charges indemnité assurance	1 567	154 743
Transfert de charges remboursements assurance-crédit	12 635	198 209
TOTAL	757 773	1 113 201

## 20. Autres achats et charges externes

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Electricité, Fournitures administratives et divers	684 332	500 458
Sous-traitance générale	314 566	530 279
Locations immobilières	1 058 710	749 655
Locations diverses et charges locatives	948 500	436 254
Entretien et maintenance	352 278	339 799
Assurances	575 083	633 542
Documentation et services extérieurs divers	104 342	70 593
Intérim et personnel extérieur	1 417 360	1 038 548
Honoraires et commissions	817 890	794 151
Publicité, mailing, catalogues et imprimés	118 155	136 757
Frais de transport, déplacements, missions, réceptions	3 342 725	2 745 863
Frais postaux et de télécommunications	119 547	114 241
Services bancaires	185 106	172 472
Cotations et frais de recrutement	83 969	115 487
TOTAL	10 122 571	8 378 105

## 21. Effectif moyen

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Cadres	43	35
Agents de maîtrise et techniciens	22	22
Employés	34	38
Personnel extérieur	30	24
TOTAL	129	119

Les rémunérations directes et indirectes versées aux mandataires sociaux se sont élevées à 306 k€.

#### 22. Résultat financier

**TOTAL CHARGES** 

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des participations	0	8 162
Revenus des valeurs mobilières	3	3
Revenus des autres créances	0	0
Escomptes obtenus	1 426	22 178
Autres produits financiers	0	0
Reprise provision risques et charges	0	148 855
Repr. provision dépréciation éléments financiers	0	0
Repr. provision dépréciation actions propres	0	0
Transferts de charges d'intérêts	1 659	11 616
Gains de change	36 238	9 203
Produits de cessions des valeurs mobilières	0	0
TOTAL PRODUITS	39 327	200 017
CHARGES FINANCIERES		
Dotation provisions risques et charges	0	0
Dot.provisions dépréciation éléments financiers	6 083	90 545
Dot.provisions dépréciation actions propres	0	0
Intérêts emprunts, escomptes	428 019	421 878
Pertes de change	156 854	1 544

RESULTAT FINANCIER	(551 629)	(313 951)
--------------------	-----------	-----------

590 957

513 968

Page 19

# INNELEC MULTIMEDIA Etats financiers au 31/03/2022

## 23. Résultat exceptionnel

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels divers (*)	356 345	170 467
Produits cessions immobilisations	53 765	6 637 634
Boni cession actions propres	0	
Reprises provisions et transferts de charges	0	
TOTAL PRODUITS	410 110	6 808 101

RUBRIQUES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Pénalités, amendes, dons	190	2 290
Rappels d'impôts	0	0
Charges exceptionnelles diverses	20 596	520 987
Valeur comptable immobilisations cédées	1 607 880	59
Mali cession actions propres	0	2 636
Dotations amortissements et provisions	0	0
TOTAL CHARGES	83 609	1 628 667

RESULTAT EXCEPTIONNEL	326 501	5 179 434

<sup>(\*)</sup> Dont clients créditeurs non reconnus par les contreparties pour 199 K€.

#### 24. Participation des salariés

Elle a été calculée selon les accords de droit commun. Aucune autre forme d'intéressement n'existe dans la société.

## 25. Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices a été acquitté au taux de droit commun

RUBRIQUES	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	924 533	
Résultat exceptionnel (hors participation)	326 501	
Résultat comptable (hors participation)	1 177 216	73 818

# 26. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	Base	Impôt correspondant
ACCROISSEMENTS		
Ecart de conversion actif		
TOTAL DES ACCROISSEMENTS	0	0
TOTAL DES ACCROISSEMENTS	0	U

ALLEGEMENTS		
Participation des salariés		
ORGANIC	46 174	12 236
Ecart de conversion passif	0	0
Provision effort construction	23 290	6 172
TOTAL DES ALLEGEMENTS	69 464	18 408

# 27. Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES	Au 31/03/2022	Au 31/03/2021
Effets escomptés non échus	0	0
Avals, cautions et garanties	0	0
TOTAL	0	0

Au 31 mars 2022, aucun emprunt n'était soumis à des clauses de covenants.

# 28. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan et du compte de résultat

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES	ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN				
Immobilisations financières					
Participations		11 321 385	334 636		
Créances rattachées à participations		507 150	0		
Total Immobilisat	ions	11 828 535	334 636		
Créances					
Créances clients et comptes rattachés		971 972			
Autres créances		9 194			
Total Créances		980 466			
Dettes					
Emprunts et dettes financières divers		802 466	0		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés					
Autres dettes					
Total Dettes		802 466	0		

		Montant concerna	ant les entreprises
ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEUR	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Chiffre d'affaires			
Ventes de marchandises		140 310	
Prestations de services			219 210
	Total chiffre d'affaires	140 310	219 210
Produits d'exploitation			
Redevances (Ultima, Virtua, Je Console, Difintel)		97 116	
Transfert de charge d'assurance			
	Total produits divers gestion	97 116	
Produits financiers			
Intérêts des créances rattachées à participation			
Transfert de charges d'intérêts			1 659
	Total produits financiers	0	1 659
Achat de marchandises			142 594
			142 594
Autres achats et charges externes			
Personnel prêté Jeux Vidéo & Co			
Prestations de services MDA			
Charge d'assurance			5 973
	Total autres achats et charges externes		5 973
Charges diverses de gestion courante	-		
Redevances licences de marques			
·	Total charges diverses gestion		
Charges financières			
Intérêts des dettes rattachées à participation		3 777	113
·	Total charges financières	3 777	113

Les transactions effectuées avec les parties liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

# 29. Tableau des filiales et participations (en keuros)

									ı		
Filiales et Participations ( en K€)	Capital	Réserves en report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Brut	Valeur comptable des titres détenus non réévalués NET	Prêt et avances consentis par la société non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercie clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
A - Renseignements détaillés concernant											
les filiales et les participations ci-dessous											
1- Filiales ( + 50% du capital détenu)											
JEUX VIDEO AND CO SAS AU CAPITAL 629 920 EUROS	630	-601	100,00	9 986	204	453	0	1 613	-196	0	0
45, RUE DELIZY 93500 PANTIN											
INNELEC TECHNOLOGIES SAS AU CAPITAL DE 728 812 45, RUE DELIZY 93500 PANTIN	729	-74	99,99	1 321	987				-0,3		
KONIX INTERACTIVE LIMITED AU CAPITAL DE 10 000HKD	1	0	100,00	1	1	1	0	0	0	0	0
Rooms 1104-04, 38 Gloucester Road, HONG KONG		Ŭ	100,00	•	-	_	·	Ů	ŭ	Ů	
			400.00								
MULTILMEDIA DISTRIBUTION AFRIQUE SARL AU CAPITAL DE 10 000 DHS 7 RESIDENCE RAMI RUE SEBTA CASABLANCA MAARIF 20100 MAROC	1	11	100,00	1	1	27	0	0	-5	0	0
2- Participations ( 10 à 50 % du capital détenu)											
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations											
1- Filiales non reprises en A											
a. Filiales francaises											
b. Filiales étrangères											
2- Participations non reprises aun § A											
a. Dans les sociétés francaises											
XANDRIE SAS AU CAPITAL DE 20 489 778 EUROS	20 490		1.18	335	335	335	221	22 636	(5679)	0	
45, RUE DELIZY 93500 PANTIN											
b. Dans les sociétés étrangères											

# 30. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires comptabilisés en charge au titre de l'audit des comptes d'Innelec Multimedia s'élèvent à 124 K€ au total.

	INNELEC MULTIMEDIA
DELOITTE	
Honoraires liés à la certification des comptes	75 000
MAZARS	
Honoraires liés à la certification des comptes Honoraires liés à d'autres services	49 465 -
Total	124 465

# **INNELEC MULTIMEDIA**

Société Anonyme

45, rue Delizy

93500 - PANTIN

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2022

mazars

Deloitte.

61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex 6, place de la Pyramide 92908 Paris La Défense Cedex

# **INNELEC MULTIMEDIA**

Société Anonyme

45, rue Delizy

93500 - PANTIN

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2022

A l'Assemblée Générale de la société INNELEC MULTIMEDIA

#### 1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société INNELEC MULTIMEDIA relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, 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.

#### 2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Déontologie de la profession de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> avril 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 2.3.11 « Engagements de retraite, médailles du travail et assimilés » de l'annexe aux comptes consolidés concernant la première application de la décision définitive de l'IFRS Interpretations Committee relative à l'allocation des avantages du personnel aux périodes de service.

#### Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

De par son activité, et son volume important de contrats avec ses fournisseurs, le groupe enregistre des rabais, remises et ristournes commerciaux, et des coopérations commerciales, essentiellement sur les volumes achetés par le groupe. Comme précisé dans l'annexe aux comptes consolidés au paragraphe « 2.3.7 Avoirs à recevoir des fournisseurs », ces derniers sont évalués notamment sur la base des contrats signés et des volumes d'achats effectués sur l'année civile et des prévisions pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars. Nous avons examiné les modalités d'évaluation et de comptabilisation des rabais, remise et ristournes et coopérations commerciales et vérifier que la note 2.3.7 donne une information appropriée.

#### 3. 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 de Surveillance.

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

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.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

#### Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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.

Courbevoie et Paris-La Défense, le 25 juillet 2022

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS Deloitte & Associés

Gullalme DEVIUX
79E3CDDDD3F3401...

Guillaume DEVAUX Benjamin HADDAD

# **GROUPE**

# INNELEC MULTIMEDIA

CENTRE D'ACTIVITE DE L'OURCQ 45 RUE DELIZY 93692 PANTIN CEDEX

# **COMPTES CONSOLIDES**

**ANNUELS** 

 $\underline{\mathbf{AU}}$ 

31 MARS 2022

# ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (En IFRS)

# 2021/2022

# **BILAN CONSOLIDE**

# Actif

En K€	notes	mars-22	mars-21
Goodwill	3.1	655	655
Immobilisations incorporelles	3.2	5 614	5 711
Immobilisations corporelles	3.3	13 905	3 140
Actifs financiers non courants	3.4	1 893	1 782
Actifs d'impôts différés	3.5	1 282	920
Actifs non courants		23 349	12 208
Stocks	3.6	13 435	9 151
Clients	3.7	15 903	14 312
Autres créances	3.8	8 970	10 783
Actifs financiers courants			
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3.9	19 573	32 817
·			
Actifs courants		57 881	67 062
	_		
TOTAL ACTIFS	·	81 229	79 270

# Passif

En K€	notes	mars-22	mars-21
Capital	3.10	4 511	4 386
Réserves liées au capital	3.10	19 307	14 206
Réserves consolidées	3.10	-1 307	-1 597
Résultat consolidé groupe	3.10	1 170	7 081
Actions propres	3.10	-476	-467
Capitaux Propres Consolidés		23 204	23 610
Don't lot ( od a Nilson the loss	0.44	0	•
Dont Intérêts Minoritaires	3.11	0	0
Provisions à long terme	3.12	655	763
Passifs financiers non courants	3.13	12 241	2 807
Autres dettes non courantes	3.4	0	0
Passif d'impôts différés	3.5	190	176
Passifs non courants		13 086	3 747
<b>5</b>	2.42		
Provisions à court terme	3.12	0	0
Dettes fournisseurs	3.14	21 991	19 495
Passifs financiers courants	3.13	4 248	16 104
Autres dettes courantes	3.14	18 701	16 315
Passifs courants		44 940	51 914
TOTAL CARITAIN PROPERTY TO SECURE		04.000	
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		81 229	79 270

# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

pour les exercices clos aux 31 mars 2022 et 2021

En K€	notes	mars-22	mars-21	variation
Chiffre d'affaires, hors taxes	3.15	134 422	125 641	8 782
Autres produits de l'activité	3.16	582	296	287
Produit des activités ordinaires		135 005	125 936	9 068
Prix de revient des ventes		-113 581	-106 502	-7 079
Marge brute		21 423	19 434	1 990
Charges outernes	3.17	-9 928	-8 075	-1 853
Charges externes Impôts et taxes	3.17	-9 928 -791	-8 07 5 -764	-1 655
Frais de personnel	3.18	-8 077	-7 094	-983
Dotations et reprises aux amortissements	3.20	-1 472	-1 100	-372
Dotations et reprises de provisions	3.20	345	-1	346
Résultat opérationnel courant		1 501	2 401	-899
% du CA HT		1,12%	1,91%	
Autres produits et charges opérationnels	3.19	0	-286	286
Résultat sur cession de participations consolidées				
Résultat sur cession de participations non consolid	iées	0	4 978	-4 978
Résultat opérationnel non courant		0	4 692	-4 692
resultat operationnel non courant		Ü	4 032	<del>-</del> 4 032
Produits financiers	3.21	71	233	-162
Charges financières	3.21	-727	-599	-129
Résultat avant impôt		845	6 727	-5 881
% du CA HT		0,63%	5,35%	
Impôt sur les bénéfices	3.22	324	355	-30
Députet des sociétés intérnées		4 470	7 004	E 042
Résultat des sociétés intégrées		1 170	7 081	-5 912
Quote part dans le résultat des sociétés M.E.E.		0	0	0
2000 pair aano 10 1000ilar 000 000iloo 1111-1-1			· ·	· ·
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 170	7 081	-5 912
% du CA HT		0,87%	5,64%	
Dont, part des intérêts minoritaires		0	0	0
Dont, part du Groupe		1 170	7 081	-5 912
Dont, résultat des sociétés en vue d'être cédés		0	0	0
Day action on auros	m-4		mara 04	
Par action en euros  Résultat de base, part du Groupe	notes 3.25	mars-22 0,40	mars-21 2,47	
Résultat dilué, part du groupe	3.25 3.25	0,40	2,47 2,47	
. tooditat undo, part au groupo	5.20	0,40	∠,⊤1	

# ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Pour les exercices clos aux 31 mars 2022 et 2021

En K€	31/03/2022	31/03/2021
Résultat net de l'exercice	1 170	7 081
Ecart de conversion		
Ecarts actuariels		
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	148	-2 789
Comptabilité de couverture des flux de trésorerie		
Effet d'impôt sur les produits et les charges directement		
reconnus en capitaux propres		
Produits et charges comptabilisés directement		
en capitaux propres, nets d'impôt		
Total des produits et charges comptabilisés sur la période,		
nets d'impôts	1 318	4 292
dont, part du Groupe	1 318	4 292
dont, part des minoritaires		

#### TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 31/03/2022

Flux de trésorerie liés à l'activité ( en K€ )	31/03/2022	31/03/2021
Résultat net des sociétés intégrées	1 170	7 081
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:		
+ Dotations aux amortissements et provisions (1)	1 416	1 305
- Reprises sur amortissements et provisions (1)	-74	-196
+ Variation des impôts différés	324	167
+ Vnc des actifs cédés	0	1 654
- produits de cessions d'éléments d'actif cédés	0	-6 585
+ Amortissement écarts d'acquisition	0	0
+ Elimination quote part société mise en équivalence	0	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 836	3 426
Dividendes recus des sociétés mise en équivalence		
Stock	-4 285	-276
Clients	-1 590	-6 074
Autres créances	1 522	-2 248
Dettes fournisseurs	2 495	8 376
Dettes fiscales et sociales	-320	946
Autres dettes	-485	256
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 664	980
Flux net de trésorerie généré par l'activité	172	4 406
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
- Acquisition d'immobilisations	-12 341	-3 450
+ Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0	6 585
+ Dettes sur immobilisations	0	0
- Incidence des variations de périmètres	0	0
- Variation des créances financières	42	178
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-12 299	3 313
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 332	0
Augmentation de capital en numéraire levée d'option	445	0
+ Souscription d'emprunts	14 890	18 371
- Remboursements d'emprunts	-17 313	-3 626
+ Cession acquisition nette actions propres	-10	35
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 319	14 780
Variation de trésorerie	-16 446	22 499
Trésorerie d'ouverture nette(2)	23 205	706
Trésorerie de clôture nette (2)	6 759	23 205
(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant (2) détail variation de la trésorerie nette par rapport au 31/03/2021 ci-dessous		
	31/03/2022	31/03/2021
Disponibilités	19 573	32 817
Concours bancaires	-12 814	-9 612
Effets escomptés non échus	-12 614	-9612
•		
Trésorerie nette	6 759	23 205

Variation des capitaux propres

	capital	Réserves	Réserves	Réserves	Résultat	Capitaux	Intérêts	Capitaux
Variation des capitaux propres ( en K€ )	social	liées au	et résultats	qe		propres	minori-	Propres
		capital (1)	consolidés	conver-		part du	taires	
				sion		groupe		
Capitaux propres au 31 mars 2020	4 359	9 159	5 013		1 -707	17 825	0	17 825
Affectation en réserves			-707		707	0		0
Distribution de dividendes			0			0		0
Résultat de l'exercice					7 081	7 081		7 081
Augmentation de capital	27					27		27
Ecart de Conversion						0		0
Actions propres						0		0
Autres mouvements (2)			-1 324			-1 324		-1 324
Capitaux propres au 31 mars 2021	4 386	9 159	2 983		1 7 081	23 610	0	23 610
								•
Affectation en réserves			4 749		-4 749	0		0
Distribution de dividendes					-2 332	-2 332		-2 332
Résultat de l'exercice					1 170	1 170		1 170
Augmentation de capital	125	320				445		445
Ecart de Conversion						0		0
Actions propres			10			10		10
Autres mouvements (2)			301			301		301
Capitaux propres au 31 mars 2022	4 511	9 479	8 043		1 170	23 204	0	23 204

(1) Primes d'émissions, prime d'apport, prime de fusions, réserves légales

<sup>(2)</sup> Dont Juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente nette des impôts différés et changement de méthode

#### ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

## Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés d'Innelec Multimédia SA et de ses filiales (Le Groupe) sont établis conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne, sur la base des normes et interprétations applicables au 31 mars 2022.

Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire du 15/06/2022.

#### 1. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La consolidation au 31 mars 2022 porte sur 5 sociétés intégrées globalement. La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation pour l'exercice clos le 31 mars 2022 est la suivante :

Entreprises	Sièges	N° Siret	Contrôle	Méthode*
INNELEC MULTIMEDIA	45 Rue Delizy 93692 Pantin Cédex	32794862600020	100%	IG
JEUX VIDEO AND CO	45 Rue Delizy 93692 Pantin Cédex	43480187400018	100%	IG
INNELEC TECHNOLOGIES	45 Rue Delizy 93692 Pantin Cédex	43198050700013	99,99%	IG
KONIX INTERACTIVE LTD	Rooms 1104-04, 38 Gloucester Road, Hong Kong	HK 20217	100%	IG
MULTIMEDIA DISTRIBUTION AFRIQUE	7, Rue Sebta Maarif-Casablanca	299577	100%	IG

<sup>\*</sup> *IG* = *Intégration globale* 

Innelec n'a pas de participation dans lesquelles elle exerce un contrôle conjoint ou une influence notable nécessitant une consolidation selon la méthode proportionnelle ou par mise en équivalence.

En mai 2013, la société Innelec Multimedia a créé la société Konix Interactive Limited dont elle détient le contrôle.

Le 20 janvier 2014, la société Innelec Multimedia a créé la société Multimédia Distribution Afrique dont elle détient le contrôle.

#### 2. PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

#### 2.1 Principes et modalités de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société mère INNELEC MULTIMEDIA détient directement ou indirectement le contrôle de manière exclusive sont consolidées par intégration globale.

Toutes les sociétés intégrées ont arrêté leurs comptes annuels au 31 mars 2022.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Lorsque la prise de contrôle d'une entreprise entrant dans le périmètre de consolidation suivant la méthode de l'intégration globale a lieu en cours d'exercice, seuls les produits et les charges postérieurs à la date d'acquisition sont retenus dans le compte de résultat.

Conversion des états financiers établis en devises : les comptes de la filiale Konix Interactive Limited étant établis en Hong Kong Dollars et ceux de Multimedia Distribution Afrique en Dirhams Marocains, ils ont été convertis en euros selon les méthodes suivantes :

- au cours de clôture pour les postes de bilan
- au cours moyen de la période pour les éléments du compte de résultat,
- les différences de change résultant de l'application de ces cours sont inscrites dans les capitaux propres, en réserves de conversion.

Compte-tenu de la performance opérationnelle du groupe et des perspectives d'activité, le principe de la continuité d'exploitation est maintenu.

# 2.2 Recours à des estimations et au jugement

La préparation des états financiers consolidés requiert, de la part de la Direction, l'utilisation de jugements, d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. Les hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter des estimations. Le Groupe revoit régulièrement ses estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Les jugements et estimations et les hypothèses élaborés sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes, portent en particulier sur :

- Les provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité (Cf. note 2.3.11 Provisions pour risques et charges)
- La valorisation des actifs incorporels à long terme et goodwill (Cf. note 2.3.3 Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles)
- Le montant des engagements de retraites (Cf. note 2.3.11 Provisions pour risques et charges)
- Les impôts différés (Cf. note 2.3.16 Impôts sur les bénéfices)
- Les avoirs à obtenir des fournisseurs au titre des rabais, remises, ristournes et autres coopérations commerciales (Cf. note 2.3.7 Avoirs à recevoir des fournisseurs)

Le Groupe a identifié pour chaque nature de chiffre d'affaires une obligation de performance principale. Par ailleurs, l'allocation du prix de la transaction pour les contrats à éléments multiples n'a pas généré d'impact significatif sur les comptes au 31 mars 2022.

L'analyse des transactions et contrats représentatifs réalisée pour les différentes sources de revenus significatives du Groupe a mis en évidence que les principes comptables appliqués par le Groupe en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires et des autres revenus opérationnels restent valides dans le cadre de l'application d'IFRS 15.

La reconnaissance du chiffre d'affaires est prise en compte lors de la prise de contrôle des marchandises par les clients du Groupe, c'est à dire à l'expédition ou à leur mise à disposition de l'entrepôt.

L'application de la norme IFRS 16 "Contrats de location", obligatoire à compter de l'exercice ouvert au 1<sup>er</sup> avril 2019, a conduit le Groupe à émettre des hypothèses et des estimations afin de déterminer la valeur des droits d'utilisation et de la dette de loyer. Celles-ci sont principalement liées au taux marginal d'endettement et aux impacts du retraitement de la sous-location immobilière avec la société XANDRIE.

La norme IFRS 9 établit les principes de comptabilisation et d'information financière en matière d'actifs financiers et de passifs financiers. Ces principes ont remplacé à compter du 1er janvier 2018 ceux énoncés par la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation ». La norme IFRS 9 a notamment introduit :

- -une nouvelle classification des instruments financiers, fondée sur le modèle de gestion et les caractéristiques contractuelles des instruments financiers,
- -un nouveau modèle de dépréciation des actifs financiers, fondé sur les pertes de crédit attendues, en remplacement du modèle jusqu'alors basé sur les pertes avérées,
- -de nouveaux principes en matière de comptabilité de couverture, hors opérations de macro-couverture.

#### 2.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

#### 2.3.1 Goodwill et immobilisations incorporelles

La comptabilisation d'une immobilisation incorporelle suppose :

- \* Un caractère identifiable et séparable ;
- \* Le contrôle d'une ressource :
- \* L'existence d'avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles acquises par voie de regroupement d'entreprise et ne répondant pas à ces critères sont comptabilisées en goodwill.

#### Immobilisations incorporelles identifiables

Les actifs incorporels acquis par le groupe sont comptabilisés au coût d'acquisition, déduction faite des amortissements cumulés et des pertes de valeurs éventuelles.

Ils sont principalement constitués des marques, goodwills, portefeuille clients, de la plate-forme internet et de logiciels acquis.

Les logiciels et la plate-forme internet font l'objet d'un amortissement pour dépréciation sur une durée de deux à cinq ans, selon le mode linéaire.

La clientèle acquise auprès de la société DEG a été intégralement affectée à des relations clients et fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 20 ans.

Les goodwills et les marques ne sont pas amortis.

Tous ces actifs peuvent faire l'objet d'une dépréciation dès lors que la valeur recouvrable est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur recouvrable est la plus élevée de la juste valeur et de la valeur d'utilité (Cf.2.3.3).

Les actifs et passifs acquis ont été évalués à la juste valeur à la clôture de l'exercice.

Une immobilisation incorporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou dès lors qu'il n'est plus attendu aucun avantage économique futur de son utilisation ou de sa sortie. Tout gain ou perte résultant de la décomptabilisation d'un actif (calculé sur la différence entre le produit net de cession et la valeur comptable de cet actif) est enregistré en résultat (autres produits et charges opérationnels), au cours de l'exercice de décomptabilisation.

Les valeurs résiduelles, durée d'utilité et mode d'amortissement des actifs sont revus à chaque clôture annuelle, et modifiés si nécessaire sur une base prospective.

#### Goodwill

Conformément à la norme IFRS 3 révisée, le goodwill est évalué à la date d'acquisition des titres de la société acquise. Le Goodwill correspond à l'excédent du coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Les goodwills ne sont pas amortis. Ils font l'objet de tests de dépréciation chaque année ou plus fréquemment quand des évènements ou des changements de circonstances indiquent qu'une perte de valeur est susceptible de survenir. Toutes les dépréciations constatées sont irréversibles.

Conformément à la mesure transitoire autorisée par IFRS 1 « première adoption des IFRS », les acquisitions et regroupements d'entreprises comptabilisés avant le 1<sup>er</sup> avril 2004 n'ont pas été retraités, et les goodwills comptabilisés à cette date, ont été inscrits dans le bilan d'ouverture du 1<sup>er</sup> avril 2004 pour leur montant net d'amortissement devenant leur nouvelle valeur comptable en IFRS.

Les modalités des tests de dépréciation retenues par le Groupe sont décrites au paragraphe « Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » ci-après.

# 2.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés en linéaire suivant leur durée d'utilité prévue. Les durées les plus couramment pratiquées sont les suivantes :

Nature des Biens	Durées (1) d'amortissement
Matériel industriel	4 à 10
Agencements, aménagements installations	5 à 10
Matériel de Transport	5
Matériel de bureau et informatique	5
Mobilier	10
(1) exprimées en années	

#### 2.3.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

La norme IAS 36 définit les procédures qu'une entreprise doit appliquer pour s'assurer que la valeur nette comptable de ses actifs n'excède pas leur valeur recouvrable, c'est-à-dire le montant qui sera recouvré par leur utilisation ou leur vente.

En dehors du Goodwill et des immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie, qui font l'objet de tests annuels systématiques de dépréciation, la valeur recouvrable d'un actif est estimée chaque fois qu'il existe un indice montrant que cet actif a pu perdre de la valeur.

• Unité Génératrice de Trésorerie (UGT)

L'organisation liée à la gestion de nos marques et goodwills est construite au niveau du réseau Jeux Vidéo And Co (JVCO), tant pour les équipes que les moyens et les investissements.

Le groupe a défini une unité génératrice de trésorerie au niveau du réseau JVCO, qui regroupe l'ensemble de ses marques et goodwills. Le groupe a déterminé qu'il n'y a qu'une seule UGT et que les actifs propres au réseau JVCO sont testés en tenant compte des flux spécifiques attachés au réseau JVCO.

C'est le niveau le plus bas, car les entrées de trésorerie générées sont multiples et ne peuvent être rattachées à une marque ou un fonds de commerce en particulier.

• Indices de perte de valeur

Outre les sources d'informations externes suivies par le groupe (environnement économique, valeur de marché des actifs...), les indices de perte de valeur utilisés dans le Groupe dépendent de la nature des actifs :

Actifs d'exploitation des magasins JVCO : ratio valeur nette comptable des immobilisations par rapport à un pourcentage du chiffre d'affaires annuel variant selon les magasins.

#### • Détermination de la valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité. Elle est estimée pour chaque actif isolé. Si cela n'est pas possible, les actifs sont regroupés en groupe d'UGT pour lesquelles la valeur recouvrable est alors déterminée.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est le montant qui peut être obtenu de la vente d'un actif lors d'une transaction dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes, diminué des coûts de sortie. Dans l'activité de commerce de détail, cette valeur est généralement déterminée en fonction d'un pourcentage du chiffre d'affaires.

La valeur d'utilité, déterminée essentiellement pour les marques, est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée, en interne ou par des experts externes, à partir des flux de trésorerie actualisés, en tenant compte d'une valeur terminale. Le taux d'actualisation est donné ci-après.

Le plan d'affaires utilisé ne comprend pas d'augmentation de capacité ni de restructurations futures.

Le taux d'actualisation retenu est de 5.81%. Il s'agit du meilleur taux estimé par la société en fonction des risques inhérents au secteur d'activité.

Il s'agit de données au 31 mars 2022.

S'agissant du test de dépréciation de la valeur des actifs JVCO, il est effectué à chaque clôture annuelle.

#### • Perte de valeur

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable des actifs relatifs à JVCO excède sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en charges dans les « autres produits et charges opérationnels».

Une perte de valeur comptabilisée les années précédentes est reprise si, et seulement si, il y a eu un changement dans les estimations utilisées pour déterminer la valeur recouvrable de l'actif depuis la dernière comptabilisation d'une perte de valeur. Lors de la reprise de perte de valeur, la valeur comptable ne peut excéder celle qui aurait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Une perte de valeur comptabilisée sur un goodwill n'est jamais reprise.

#### 2.3.4 Actifs financiers non courants

Les actifs financiers sont classés en quatre catégories selon leur nature et l'intention de détention :

- les actifs détenus jusqu'à l'échéance ;
- les actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat ;
- les prêts et créances ;
- les actifs disponibles à la vente.

La ventilation des actifs financiers entre courant et non courants est déterminée par leur échéance à la date d'arrêté : inférieure ou supérieure à un an.

Les titres de participation non consolidés sont des actifs disponibles à la vente présentés en actifs financiers non courants.

Les titres de participations non consolidés correspondent à des entités non contrôlées ou à des sociétés sans activité. Ils sont enregistrés au prix d'acquisition et font l'objet d'une éventuelle provision pour dépréciation en fonction de leur valeur d'usage à la clôture de l'exercice, laquelle est appréciée par rapport à la quote-part des capitaux propres des entreprises concernées, éventuellement rectifiés, pour tenir compte de l'intérêt de détenir ces sociétés, de leurs perspectives de développement et des plus-values potentielles sur valeurs d'actif.

Les titres de participation non consolidés sont évalués à leur juste valeur et les variations de valeur sont enregistrées dans les capitaux propres.

Les autres titres sont des instruments de capitaux propres évalués conformément à la norme IFRS 9 à la juste valeur par résultat par défaut. La norme permet sur option de faire le choix, lors de la comptabilisation initiale de chaque actif financier, de comptabiliser la variation de juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global. Pour ces titres, seuls les dividendes peuvent être comptabilisés en résultat.

Le Groupe Innelec comptabilise les variations de juste valeur dans les capitaux propres selon l'option retenue.

Pour les titres côtés sur un marché actif, cette juste valeur correspond au cours de bourse. Si la juste valeur d'un instrument n'est pas déterminée de façon fiable, les titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Le prêt consenti à une entreprise associée étant adossé à un emprunt et soumis aux mêmes modalités de remboursement, n'est pas concerné par la norme IFRS 9.

Les dépôts et cautionnements sont évalués en fonction de leur recouvrabilité.

Il n'y a pas d'actifs financiers échus impayés et non dépréciés.

#### 2.3.5 Stocks et en cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen unitaire pondéré (CMUP). Le prix pondéré est calculé en fonction du coût d'achat, déduction faite des rabais commerciaux, des coopérations commerciales assimilées à des remises et autres éléments similaires, auquel sont rajoutés les frais de transport. Les stocks de marchandises sont dépréciés, référence par référence, en fonction de leur obsolescence, de leur potentialité de vente et du taux de rotation. Les références pour lesquelles un accord de retour est prévu avec les fournisseurs ne sont pas dépréciées.

Chaque année, la société procède à la reprise de toutes les provisions précédentes et calcule une nouvelle provision. Celle-ci est donc la provision totale sur les stocks, constituée non pas au cours de l'exercice, mais au fil du temps.

#### 2.3.6 Créances Courantes

Les créances d'exploitation sont valorisées à leur valeur nominale et prennent en compte les Effets Escomptés non Echus.

Les créances clients dont la date d'échéance du règlement de leurs factures est dépassée de plus de 120 jours, sont imputées au compte « client douteux ». Une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'un risque potentiel de non recouvrement apparaît. La provision est fondée sur une appréciation individuelle du risque de non recouvrement.

La norme IFRS 9 concernant les pertes de crédit attendues sur les créances commerciales n'a pas d'impact significatif au 31 mars 2022 compte-tenu du fait que la totalité des créances commerciales fait l'objet d'une assurance-crédit et que les pertes constatées sur les exercices antérieures sont jugées non significatives.

#### 2.3.7 Avoir à recevoir des fournisseurs

Il existe de nombreux contrats d'achats et accords avec les fournisseurs prévoyant des rabais, remises et ristournes commerciales (les « RRR ») ainsi que des coopérations commerciales. Ces RRR sont basés sur les volumes d'achats effectués auprès de ces fournisseurs ou d'autres conditions contractuelles. Les accords avec les fournisseurs sont généralement signés par année civile.

Les remises, rabais et ristournes reçus de la part de ces fournisseurs sont évalués mensuellement sur la base:

- des contrats signés avec les fournisseurs
- des volumes d'achats effectués sur l'année civile
- des prévisions de volumes d'achat pour l'estimation des RRR pour la période du 1er janvier au 31 mars. Cette évaluation est notamment basée sur le montant des achats annuels, des quantités d'articles achetées et d'autres conditions contractuelles.

Certaines ristournes à obtenir des fournisseurs sont également basées sur le chiffre d'affaires réalisé par les fournisseurs avec Innelec Multmedia au 31 décembre et font l'objet d'une évaluation pour la période du 1er janvier au 31 mars.

Elles sont comptabilisées en réduction du coût des achats.

## 2.3.8 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan à leur juste valeur, déterminée principalement par référence aux cotations du marché.

#### 2.3.9 Conversion des opérations en devises

### <u>Transactions en devises étrangères :</u>

En application de la norme IAS 21, les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction ou au cours de change de la couverture qui leur est affectée. En fin de période, elles sont converties au cours de clôture.

Les écarts de conversion sont enregistrés en compte de résultat.

#### Conversion des comptes des filiales étrangères :

Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont évalués au cours en vigueur à la date de clôture. Le cas échéant, des écarts de conversion sont comptabilisés directement en réserves de conversions. Les opérations au compte de résultat sont évaluées au cours moyen de la période.

#### 2.3.10 Actions propres

Les achats d'actions propres sont enregistrés en diminution des capitaux propres sur la base de leur coût d'acquisition. Lors de la cession d'actions propres, les gains et les pertes sont inscrits dans les réserves consolidées pour leurs montants nets d'impôts.

#### 2.3.11 Provisions pour risques et charges

Conformément à la norme IAS 37 « provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », des provisions sont comptabilisées lorsqu'il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un évènement passé dont le règlement devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources.

Les provisions pour risques font l'objet d'une évaluation en fonction du risque estimé.

Les engagements au titre des indemnités de départ en retraite sont comptabilisés conformément à la norme IAS 19R. En 2021, l'IFRIC a soumis une nouvelle méthode d'évaluation de l'engagement. Cette nouvelle méthode correspond à une nouvelle interprétation de la norme IAS 19. L'évaluation de ces engagements résulte d'une projection d'un calcul actuariel. Les hypothèses actuarielles retenues au 31 mars 2022 sont les suivantes :

- Le taux d'actualisation retenu est de 1,244 %
- La table de mortalité appliquée est la table TH-TF 2002, avec décalage d'âge
- Le taux de turn-over appliqué varie entre 0 et 20 % en fonction de l'ancienneté et de la catégorie socioprofessionnelle.
- Le taux annuel de revalorisation des salaires, inflation comprise, a été fixé à 2,5% pour les non cadres et 3% pour les cadres.
- La convention collective applicable est la convention collective du Commerce de gros.
- Le montant de l'engagement est calculé selon l'hypothèse d'un départ volontaire à la retraite de l'ensemble du personnel.
- Il s'agit par conséquent d'une indemnité de fin de carrière soumise à charges sociales.
- L'âge de début de carrière estimé est de 23 ans pour les cadres et de 20 ans pour les non cadres.

Ces hypothèses ont conduit à constater des engagements pour un montant de 655 K€ contre 794 K€ avec l'ancienne méthode. Ce changement de méthode, à compter de la clôture 31/03/2022, a été calculé de façon rétrospective sur l'exercice précédent comme si la méthode avait toujours été appliquée. L'impact de ce changement sur les comptes clos au 31/03/2021 a été constaté dans le report à nouveau à l'ouverture de cet exercice. A ce titre 120 K€ de provisions constatées sur les exercices précédent, ont été reprises. La provision à l'ouverture de l'exercice s'élevant à un montant de 643 K€ avec la nouvelle méthode, une dotation aux provisions a été comptabilisée en résultat pour un montant de 12 K€.

Concernant le taux d'actualisation, si le taux d'actualisation diminue de 0,25 point par rapport à celui utilisé, la provision augmente de 21 K $\in$ . Si le taux d'actualisation augmente de 0,25 point par rapport à celui utilisé, la provision diminue de 22 K $\in$ .

La société est engagée dans plusieurs litiges avec des tiers. Assistée de ses conseils, elle a estimé, au cas par cas et au mieux de ses connaissances, les risques encourus et a constaté des provisions pour tenir compte de ces risques.

#### 2.3.12 Passifs financiers

- Passifs financiers non courants

La partie des emprunts dont le terme est à plus d'un an est comptabilisée au coût amorti et est présenté en passifs financiers non courants.

- Passifs financiers courants

Les passifs financiers courants tiennent compte de la part à moins d'un an des emprunts, des effets escomptés non échus (contrepartie des comptes clients § 2.3.6) et des crédits spots.

Les passifs financiers comprennent les emprunts liés aux retraitements des contrats de locations en application de la norme IFRS 16.

#### 2.3.13 Produits des activités ordinaires

En application de la norme IFRS 15, les ventes réalisées par Innelec sont comptabilisées en « produits des activités ordinaires ». Le chiffre d'affaires intègre les ventes réalisées dans le cadre de l'activité de distribution, nettes de ristournes sur ventes, ainsi que les redevances sur les marques (dont ULTIMA, STRATAGAMES, DIFINTEL JE CONSOLE). Les ventes sont comptabilisées lors du transfert de contrôle, c'est-à-dire, le plus souvent à la date d'expédition.

Les redevances sont comptabilisées immédiatement. Il est accordé des remises qui sont définies contractuellement. Il est tenu compte dans la comptabilité des avoirs à établir en fonction d'un tableau de suivi des remises à accorder. Les règles de retours sont définies contractuellement. Aucun retour n'est accepté hors délai, sauf cas exceptionnel.

Le groupe n'a aucun accord de rachat de biens vendus.

#### 2.3.14 Marge Brute

Le « prix de revient des ventes » intègre les achats nets de ristournes et des coopérations commerciales <sup>1</sup>, les variations de stocks et les coûts logistiques.

Les coopérations commerciales sont évaluées sur la base de contrats signés avec les fournisseurs et donnent lieu en cours d'année à la facturation d'acomptes. A la clôture de l'exercice, une évaluation des prestations commerciales réalisées avec les fournisseurs est effectuée. La comparaison entre cette évaluation et les acomptes facturés donne lieu à l'établissement de factures à établir ou d'avoirs à émettre

#### 2.3.15 Coût de l'endettement financier net

Le coût de l'endettement financier net est constitué de l'ensemble des résultats produits par les éléments constitutifs de l'endettement financier net pendant la période.

L'application de la norme IAS 23 (coût des emprunts) n'a pas eu d'impact sur les comptes d'Innelec Multimedia au 31/03/2022.

#### 2.3.16 Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices correspond au cumul des impôts exigibles des différentes sociétés du Groupe, corrigé de la fiscalité différée.

Une convention d'intégration fiscale est en vigueur. Les sociétés entrant dans le périmètre de l'intégration fiscale sont les suivantes :

- INNELEC MULTIMEDIA
- INNELEC TECHNOLOGIES
- JEUX VIDEO AND CO (EX ULTIMA GAMES)

Conformément à la norme IAS 12 « impôts sur le résultat », des impôts différés sont constatés. La fiscalité différée correspond à l'impôt calculé et jugé récupérable s'agissant des éléments d'actif, sur les décalages temporaires d'imposition, les reports fiscaux déficitaires et certains retraitements de consolidation.

<sup>1</sup> hors prestations distinctes dont les montants sont repris en chiffre d'affaires conformément à la norme IFRS 15

Selon la méthode du report variable, les impôts différés sont calculés en appliquant le dernier taux d'impôt appliqué à la date de clôture.

Les actifs d'impôts différés sur différences temporaires ou sur déficits et les crédits d'impôts reportables ne sont comptabilisés que lorsque la récupération est jugée probable. En application de la norme IAS 12, les actifs et les passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

#### 2.3.17 Contrats de location

L'application de la norme IFRS 16 "Contrats de location", obligatoire à compter de l'exercice ouvert au 1<sup>er</sup> avril 2019, a conduit le Groupe à émettre des hypothèses et des estimations afin de déterminer la valeur des droits d'utilisation et de la dette de loyer. Celles-ci sont principalement liées au taux marginal d'endettement et aux impacts du retraitement de la sous-location immobilière avec la société XANDRIE.

Le changement le plus significatif introduit par IFRS 16 est l'abandon pour les preneurs de la classification des contrats de location en contrats de location simple ou contrats de location-financement, la nouvelle norme traitant tous les contrats de location comme des contrats de location-financement.

Les contrats de location de moins d'un an au 1 er avril 2019, ainsi que les contrats portant sur des actifs de peu de valeur (inférieur à  $5\,000\,\text{e}$ ), ne sont toutefois pas concernés par ces nouvelles dispositions.

Les taux d'actualisation retenus dans ces estimations s'élèvent à 4% pour les contrats de locations immobilière et 1% pour les contrats de location mobilière.

Ces taux représentent le taux d'endettement marginal du preneur correspondant au taux d'intérêt qu'il obtiendrait pour emprunter les fonds nécessaires à l'acquisition d'un actif de valeur identique à celui du droit d'utilisation, sur une durée et avec une garantie similaires à celles du contrat et dans un environnement économique similaire.

Les calculs ont été effectués selon la méthode rétrospective modifiée.

La typologie des contrats retraités est la suivante :

- Contrats de location immobilière :
- Contrat de sous-location immobilière ;
- Contrat de location de matériel de transport.

Le cas particulier de la sous-location a été retraité de la manière suivante :

- le droit d'utilisation des contrats de location a été minoré de la valeur du contrat de sous location reclassée en créance financière ;
- les amortissements des contrats de location ont également été minorés des amortissements du contrat de sous location qui n'est pas considérée comme un actif ;
- la créance financière est minorée chaque année des remboursements calculés.

#### 2.3.18 Paiements en actions

Certains dirigeants et salariés peuvent bénéficier i) de plans d'achat ou de souscription d'achat d'actions leur conférant le droit d'acheter une action existante ou de souscrire à une augmentation de capital à un prix convenu ou ii) de plans d'actions gratuites

La norme IFRS 2 « paiement en actions » requiert l'évaluation et la comptabilisation de tels plans.

Les charges relatives aux plans d'actions gratuites en cours d'acquisition ou dont l'acquisition a été réalisée au cours de l'exercice ont été comptabilisées au 31 mars 2022. L'impact net d'impôt différé représente une charge de 60 K€. Ces plans sont explicités en note 3.10.

### 2.3.19 Résultat net par action

Le résultat net par action est calculé en divisant le résultat net consolidé du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

Le résultat net dilué par action est calculé en supposant l'exercice de l'ensemble des options existantes et selon la méthode du « rachat d'actions » définie dans IAS 33 « Résultat par action ».

#### 2.3.20 Information sectorielle

La société considère qu'elle n'a qu'un seul secteur d'activité, celui de la distribution de ses différents produits (logiciels, jeux et accessoires pour consoles, consoles de jeux, accessoires pour la mobilité, accessoires électroniques, produits dérivés, produits sous la marque Konix, produits connectés et divers autres produits de loisirs).

Elle réalise la très grande majorité de son chiffre d'affaires en France Dom Tom inclus.

Une information sur le chiffre d'affaires réalisé par type de produits, par canal de distribution et par zone géographique est donnée à la note 3.15.

#### 2.3.21 Reconnaissance du revenu lié à des contrats avec les clients

La norme IFRS 15 est entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> avril 2018 pour le Groupe. L'application de cette norme n'a pas d'impact significatif sur la reconnaissance du chiffre d'affaires.

Le principe fondamental de la nouvelle norme est le suivant : la comptabilisation des produits des activités ordinaires doit refléter le transfert des biens et services promis aux clients pour un montant correspondant à la rémunération à laquelle le vendeur s'attend à avoir droit. Le transfert des biens et services doit refléter le transfert du contrôle au client. Il peut se produire à une date donnée (par exemple lors de la livraison d'un bien) ou sur une période donnée (par exemple au fur et à mesure qu'un service est rendu ou qu'un bien est construit).

Comme présenté dans la note 3.15, 99% de notre chiffre d'affaires provient des ventes de marchandises de la société mère, INNELEC MULTIMEDIA.

Le transfert de contrôle intervient, à l'expédition ou à la mise à disposition des clients à notre entrepôt, des marchandises préparées et facturées.

#### 2.4 Evènements significatifs de l'exercice

#### 2.4.1 Environnement économique général

Nous sortons d'une crise Covid mondiale de deux années qui a eu des effets sur l'activité générale de l'entreprise. Le premier confinement d'avril à mi-juin 2020 avait eu un effet favorable sur la consommation de consoles, d'accessoires et de jeux vidéo, dont Innelec avait largement bénéficié. Le second confinement en octobre 2020 avait eu, quant à lui, un effet « neutre » lié au lancement de la nouvelle génération de

consoles pour Sony et Microsoft. Le troisième confinement a débuté en février 2021 avec la fermeture des magasins dans les centres commerciaux de plus de 20 000 M2.

A l'inverse du second confinement l'activité des jeux vidéo a été reconnue comme « commerce essentiel » et donc a pu continuer son activité à l'exception des magasins situés dans les grands centres commerciaux et certains rayons de la GSA sont resté fermés. L'effet avait cependant été négatif particulièrement sur les produits dérivés, même si les clients finaux continuaient à consommer dans les magasins restés ouverts (environ 50% des circuits de distribution).

Mais les impacts de la crise Covid ont entraîné des répercussions à plus long terme qui ont pesés sur l'exercice 2021-202 et qui sont principalement de quatre ordres :

- Manque de composants : raréfaction de l'offre et accroissement des délais de livraison, notamment en consoles.
- Forte augmentation des couts de transport depuis l'Asie avec un impact sur la marge de Konix
- Limitation des déplacements à l'international entrainant un retard de développement à l'international de Konix
- Fermeture de la Chine et difficulté pour trouver de nouveaux partenaires pour le développement de nouvelles gammes de produits.

Un démarrage plus lent que prévu des consoles de nouvelles générations : après le lancement réussi de la Switch de Nintendo c'était au tour de Sony et de Microsoft de lancer leur nouvelle génération de consoles avec le Playstation PS5 et la Xbox série S et X. Ces lancements ont eu lieu en novembre 2020 créant un véritable engouement des consommateurs et une ruée vers les rayons de jeux vidéo. Cependant les délais de livraisons et les manques de composants en 2021 et en début 2022 ont fortement ralenti les ventes par rapport aux attentes initiales des constructeurs. Le manque de consoles a également eu un impact sur la vente des accessoires et de jeux de nouvelle génération. Cette pénurie devrait continuer sur la première partie de l'exercice 2022-2023 avec une amélioration attendue en fin 2022 début 2023.

Nous avons subi sur l'exercice 2021-2022 l'augmentation des prix des containers depuis la Chine qui sont passés de 4 550 \$ sur l'année précédente à une moyenne générale de 15 140 \$ en 2021-2022 pesant sur nos marges à hauteur de 1 millions d'Euros, que nous n'avons que très peu pu répercuter à nos clients. Cette augmentation a principalement impacté notre marque propre Konix dont l'essentiel des approvisionnements viennent d'Asie. Nous avons donc pris la décision de diversifier nos approvisionnements pour trouver de nouveaux fabricants plus proches de l'Europe pour réduire ce risque. Nous constatons une baisse sensible sur les derniers mois avec un prix avoisinant les 10 000 \$.

L'impact de la crise a également empêché les déplacements à l'international, limitant ainsi nos ambitions de croissance hors de France pour notre marque Konix. Ce retard accumulé ces deux dernières années ne remet pas en question notre stratégie de croissance et l'organisation mise en place en ce début d'exercice 2022-2023 doit y concourir.

Enfin la Chine ayant fermé son territoire depuis 2 ans, nous n'avons pas pu lancer de nouveaux produits et prospecter de nouveaux fournisseurs potentiels, limitant ainsi nos capacités à développer de nouveaux business. Nous avons cependant pu compter sur nos partenaires historiques et sur notre savoir-faire pour faire progresser nos gammes de produits et continuer à innover, mais moins vite que dans des circonstances normales. Nous avons également recherché de nouvelles usines plus proches de l'Europe pour accroitre notre réactivité, raccourcir délais et les prix de livraisons sur certaines catégories de produits.

### 2.4.2 Des accords de distributions stratégiques

Sur l'exercice Innelec a reconduit pour sa marque Konix la licence de la Fédération Française de Football, la FFF. Cette licence avait déjà été un succès sur les exercices précédent, mais devrait bénéficier d'un effet de levier très favorable avec la coupe du monde au Qatar en fin 2022, dont l'équipe de France est l'un des favoris annoncés.

En complément de la reconduction de ses partenariats historiques, l'entreprise a signé de nouveaux accords prometteurs pour en 2021, notamment avec la division Audio/Video de Sony, fabricant d'électronique grand public, et l'un des leaders mondiaux de la catégorie, qui a confié à Innelec la distribution de ses produits sur nos marchés. L'addition du catalogue haut de gamme de TV, enceintes, et casques de Sony Audio/Video vient renforcer l'offre de distribution premium d'Innelec chez ses clients Multimédia. Cet accord a permis de réaliser une croissance de + 85% sur cette ligne de produits et d'enrichir les offres associées (Bundle) notamment avec la console Sony PS5.

D'autre part sur l'activité gaming, Seagate, leader mondial des solutions de stockage, a confié à Innelec la distribution de ses produits Gaming, sous licence Playstation et Xbox, dédiés aux consoles de nouvelle génération. La demande sur les disques durs est amenée à croitre dans les prochaines années avec l'accélération du digital et la capacité de stockage limitée des consoles de salon. Ce nouvel accord renforce l'exhaustivité de l'offre d'accessoires Gaming proposée par Innelec.

Sur les produits dérivés les accords signés en 2021 sur les nouveaux accords de distribution a été particulièrement bénéfique; l'entreprise réalisant une croissance de +67% sur l'exercice, faisant de cette ligne de produits l'une des toutes premières en termes de contribution de marge brute.

# 2.4.3 Développement de la marque Konix

Fort de ses nouvelles licences signées pour L'Europe, Konix continue sa progression en France, alors que le développement à l'international a été bloqué par la crise sanitaire. Pour la deuxième année consécutive Konix se positionne comme le premier accessoiriste tiers en volume sur le marché français, faisant de notre marque le premier choix des consommateurs.

Nos licences comme Naruto, La FFF, ont porté les ventes ainsi que nos propres marques comme Unik et Mythics. Cette stratégie de développement continue avec l'arrivée des produits des licences UFC et My Hero Accademia en 2022 et la signature de nouveaux accords dont les produits seront lancés dans la seconde partie de l'exercice.

L'organisation à l'international a été renforcée en fin d'exercice afin de permettre une accélération des ventes avec la réouverture des voyages, permettant ainsi de lancer un plan général de croissance en Europe.

## 2.4.4 Un outil logistique adapté

L'entreprise a ouvert deux entrepôts en 2021 pour accompagner la volumétrie croissante de ses ventes et de la nécessité d'accroitre sa capacité de stockage. Ces entrepôts ont généré sur l'exercice une augmentation sensible des couts directs et indirects.

Pour accompagner sa stratégie de croissance tout en réduisant ses couts, Innelec a décidé de transférer sa ligne logistique au nord de la région parisienne, proche de l'aéroport Charles de Gaulle, tout en conservant son siège à Patin. Ce nouveau site, en cours d'installation sera opérationnel à l'été 2022 et permettra la fermeture des 4 entrepôts actuels avec une économie liée aux couts de location plus faibles ainsi que la réduction des ruptures de charges et des doublons d'effectifs sur plusieurs sites.

#### 2.4.5 Guerre en Ukraine

Les opérations militaires en Ukraine commencées en février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux États ont eu, et continuent d'avoir un impact sur l'économie mondiale et sur l'activité de nombreux groupes internationaux. A ce jour, ces risques sont toutefois difficilement chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme.

Ces risques feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur 2022. Aucun impact n'est à mentionner sur les comptes au 31 mars 2022.

# 3. <u>EXPLICATIONS DES POSTES DE BILAN ET DE COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS.</u>

Notes aux états financiers consolidés

Les données sont présentées en milliers d'euros (€).

**Note 3.1 Goodwill** 

	31/03/2022	31/03/2021	variation 03/22 et 03/21
Valeur Brute	1 428	1 625	-198
Dépréciation	773	970	-198
Valeur nette	655	655	0

Sociétés		31/03/2022			31/03/2021
	Brut	Dépréciation		net	net
Virtua Concept	801		547	254	254
Autres goodwills (1)	627		225	401	401
Total	1 428		773	655	655
	-	31/03/2022			31/03/2021
(1) Détail des autres goodwill	Brut	Dépréciation		Net	Net
SAINT MALO	452	179		272	272
ULTIMA	108			108	108
DIFINTEL	21			21	21
CV DISTRIBUTION	46	46		0	0
TOTAL	627	225		401	401

**Note 3.2 Immobilisations incorporelles** 

	31/03/2021	augmentations	diminutions	En cours de cession	31/03/2022
Frais de recherche et développement	0				0
Concessions, brevets, licences (1)	8 730	71	-1		8 802
Autres immobilisations incorporelles (2)	3 184				3 184
Autres immobilisations incorporelles en cours	754	73			827
Sous total valeurs brutes	12 668	144	-1	0	12 813
Amort. des frais de recherche et développement	0				0
Amort. des concessions, brevets, licences	5 405	82	-1		5 488
Amort. des autres immobilisations incorporelles	1 553	159			1 711
Sous total amortissements	6 958	241	-1	0	7 199
	0				0
Valeur nette	5 711	-97	0	0	5 613

<sup>(1)</sup> Le poste est principalement constitué de marques pour 3 259 K€, de la plate-forme internet pour 2 633 K€ ainsi que de logiciels.

La valeur d'utilité des marques est appréhendée sur la base d'une actualisation des flux de trésorerie. Si la marge incluse dans les flux de trésorerie varie de -1%, la valeur d'utilité diminue de 156k €.

Innelec Multimedia a acquis en avril 2011, une partie de la clientèle de la société DEG pour une valeur définitive totale de 3.33 M€ dont 0,15 M€ de droits d'enregistrement. La valeur d'acquisition a été intégralement affectée à des relations clients et fait l'objet d'un amortissement sur 20 ans. La valeur nette à la clôture est de 1.47 M€.

**Note 3.3 Immobilisations corporelles** 

	31/03/2021	augmentations	diminutions	31/03/2022
Valeurs brutes				
Installations techniques et outillage industriel	3 045	2		3 046
Autres immobilisations corporelles	10 374	11 702	61	22 015
Autres immobilisations corporelles en cours	63	341	51	352
Total des valeurs brutes	13 482	12 044	113	25 413
Amortissements				
Installations techniques et outillage industriel	2 951	52		3 003
Autres immobilisations corporelles	7 392	1 159	45	8 506
Autres immobilisations corporelles en cours				0
Total des amortissements	10 343	1 211	45	11 509
Valeur nette	3 138	10 833	68	13 904

**Note 3.4 Actifs Financiers non Courants** 

<sup>(2)</sup> correspond essentiellement au portefeuille de clientèle acquis auprès de DEG

	31/03/2021	Juste valeur	acquisitions	cessions	31/03/2022
Valeurs Brutes					
Titres des sociétés non consolidées (1)	1 295	153			1 448
Créances rattachées	248			211	37
Autres titres immobilisés	0				0
Autres immobilisations financières	444		250	82	612
Total Valeur brute des actifs financiers	1 987	153	250	293	2 097
Provisions dépréciations immobilisations financières	31/03/2021		dotations	reprises prov.	31/03/2022
Dépréciations des titres non consolidés	-212				-212
Dépréciations des autres immobilisations financières	0				0
Actifs financiers nets non courants	1 775	153	250	293	1 885

# (1) Les participations non consolidées sont les suivantes :

	% intérêt	Brut	Prov	Net
Chez Innelec Multimedia				
Difintel Espagne	NS	10	10	0
Xandrie (1)	1,17%	933	0	933
As de Com	19,00%	2	0	2
Chez Innelec Technologies				
Objectlive Soft	6,19%	2	2	0
Idm	8,09%	233	0	233
Numecent Holding Itd	0,23%	263	200	63
Total		1 443	212	1 231

<sup>(1)</sup> IFRS 9 : Dont variation de juste valeur de 153 K€ comptabilisée en contrepartie des capitaux propres

# Note 3.5 Actifs et Passifs d'impôts différés

# Actifs d'impôts différés

	31/03/2021	Variation	31/03/2022	
Différences temporaires	267	5	273	
Déficits fiscaux reportables	530	315	845	
Retraitement clientèle DEG	69	-2	67	
Retraitement IFRIC 21	33	3	36	
Retraitement IFRS 2	14	7	21	
Divers	7	33	40	
	921	362	1 282	

Provisions dépréciations des actifs d'impôts différés	31/03/2021	Variation	31/03/2022	
Dépréciation des actifs d'impôts différés	0	0	0	
Actifs d'impôts différés nets	921	362	1 282	

# Passifs d'impôts différés

	31/03/2021	Variation	31/03/2022
Retraitements de consolidation	160	0	160
Retraitement IFRIC 21	10	1	11
Retraitement Juste valeur FOCUS	0	0	0
Retraitement IFRS 9 XANDRIE	15	5	20
Passifs d'impôts différés	184	6	190

Les actifs et passifs d'impôts différés n'ont pas été compensés dans les comptes consolidés au 31 mars 2022.

Concernant le calcul des impôts différés passifs relatifs à la juste valeur des titres Focus, nous nous sommes placés dans le cadre du régime des plus-values à long terme. Les dividendes sont imposés au taux de droit commun compte tenu de la sortie du régime mère fille, suite à une cession intervenue sur l'exercice précédent amenant un pourcentage de détention inférieur à 5%.

Note 3.6 Stocks

	31		31/03/2021		
	Brut	Prov.	Net	Net	
Matières premières, approvisionnement	32		32	31	
Marchandises (1)	13 618	215	13 403	9 119	
Total	13 650	215	13 435	9 151	

<sup>(1)</sup> A la clôture, le Groupe procède à la reprise de toutes les provisions comptabilisées à la clôture précédente et calcule une nouvelle provision.

Note 3.7 Clients et comptes rattachés

	31/03/2022			31/03/2021	
	Brut	Prov.	Net	Net	
Clients et comptes rattachés (1)	16 155	252	15 903	14 312	
Total	16 155	252	15 903	14 312	
(1) dont EENE et Dailly	0		0	0	

Note 3.8 Autres créances et comptes de régularisation

	31/03/2022			31/03/2021	
	Brut	Prov.	Net	Net	
Fournisseurs débiteurs	7 127		7 127	7 790	
Créances sociales et fiscales	1 126		1 126	2 288	
Autres créances diverses	62		62	169	
Charges Constatées d'avance	655		655	534	
Total	8 969	0	8 969	10 781	
dont					
A moins d'un an	8 969		8 969	10 781	
d'un an à cinq ans					
plus de cinq ans					

Note 3.9 Trésorerie et endettement financier

	31/03/2022	31/03/2021	variation 03/22 et 03/21
Disponibilités	19 573	32 819	-13 246
Trésorerie brute	19 573	32 819	-13 246
Effets escomptés non échus	0	0	0
Crédits spots	-12 814	-9 612	-3 202
Trésorerie nette	6 759	23 207	-16 448
Dette financière (hors crédits spots)	-16 475	-18 897	2 422
Endettement financier net	-9 716	4 310	-14 025

# Note 3.10 Capitaux propres consolidés

Le capital de la société Innelec est composé de 2 948 234 actions ordinaires au nominal de 1.53 € entièrement libérées.

# Composition du capital social

Titres	Valeur Nominale	Nombre au début de	Actions crées dans	Actions remboursées	Nombre en fin	
		de la période	la période	dans la période	de période	
Actions	1.5	3 2 866 659	81 575	0	2 948 234	
TOTAL		2 866 659	81 575	0	2 948 234	

# Titres auto-détenus

Rubrique	Nombre			Nombre
	de titres	Augmentations	Diminutions	de titres
	en début d'exercice			en fin d'exercice
Actions propres	81 044	4 170		85 214
Total	81 044	4 170		85 214

Innelec Multimédia détient 85 214 actions propres pour une valeur nette de 470 381 €, présentées en diminution des capitaux propres.

#### Attributions gratuites d'actions

Le Conseil de Surveillance du 15 Décembre 2021 a constaté l'acquisition définitive de 12 000 actions gratuites sur les 13 000 prévues, 1 000 actions gratuites initialement attribuées n'ayant pas remplies les conditions d'acquisitions définitives.

Deux autres plans ont été décidés :

- en Mars 2021 avec l'attribution de 14 000 actions gratuites
- en Décembre 2021 avec l'attribution de 12 000 actions gratuites

Les caractéristiques des plans sont les suivants :

- La valorisation des actions correspond au cours de bourse à la date d'attribution.
- Conditions d'acquisition des actions : un an de période d'acquisition suivie d'une période de conservation d'un an.

#### Options de souscription d'actions :

Les Assemblées Générales Extraordinaires du 22 septembre 2010 et du 13 septembre 2012 ont autorisé le conseil d'administration à attribuer des bons de souscription d'actions aux dirigeants et / ou aux membres du personnel de la société Innelec Multimédia.

	Nombre	Prix de	Date de	Date de	solde des	nombre de	nombre de	solde des	solde des
Date du conseil	de bons	souscription	départ	fin	bons	bons	bons	bons	bons
d'administration		en	de la	de période	exerçables	exercés	annulés	exerçables	exerçables
		Euros	période		au 31/03/17	au 31/03/2018		au 31/03/2018	au 31/03/2019
07/02/2012	2 000	8,63	21/06/2016	20/06/2018	2 000	0	0	2 000	0
27/03/2012	3 000	5,95	27/03/2017	26/03/2019	3 000	3 000	0	0	0

#### Résultat par action

	31/03/2022	31/03/2021
Capital social	4 510 798	4 385 988
Nombre d'actions, déduction faites des actions propres	2 863 020	2 785 615
Résultat après impôts, participation	0,40	2,47
dotations aux amortissements (1)		
Dividende par action	0	0

Le résultat de base par action et le résultat par action dilué sont quasiment identiques, car le groupe Innelec Multimedia n'a pas émis d'instruments dilutifs significatifs.

Les résultats nets par action sont calculés sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation sous déduction du nombre moyen pondéré d'actions auto-détenues.

# Calcul du nombre moyen pondéré d'actions (hors actions propres)

	31/03/2022	31/03/2021
Nombre d'actions en circulation	2 948 234	2 866 659
Moyenne pondérée des levées d'options		
Moyenne pondérée des actions propres	-85 214	-81 044
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation à la clôture	2 863 020	2 785 615

# Calcul du résultat par action de base

	31/03/2022	31/03/2021
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	2 863 020	2 785 615
Résultat net-part du groupe (en K€)	1 170	7 081
Par action (€)	0,41	2,54

# Calcul du résultat par action dilué

	31/03/2022	31/03/2021
nombre moyen pondéré d'actions en circulation, y compris instruments dilutifs	2 837 020	2 822 502
Résultat net-part du groupe ( en K€ )	1 170	7 081
Par action (€)	0,41	2,51

#### **Note 3.11 Intérêts Minoritaires**

Les réserves et résultat relatifs aux intérêts minoritaires qui sont hors groupe sont non significatifs et sont affectés aux réserves groupe.

**Note 3.12 Provisions pour risques et charges** 

	31/03/2022	31/03/2021	variation 03/21 et 03/22
Provisions pour risques divers		0	0
Provisions pour charges ( retraite ) (1)	655	763	-108
Total provisions pour risques et charges	655	763	-108
Courant	0	0	0
Non courant	655	763	-108
Total provisions pour risques et charges	655	763	-108

<sup>(1)</sup> Engagements au titre des indemnités de départ à la retraite, c.f. note 2.3.11

**Note 3.13 Passifs financiers** 

	31/03/2022	31/03/2021	variation
			03/22 et 03/21
Emprunts bancaires (2) (3)	12 241	2 807	9 434
Emprunts ( part à plus d'un an )	12 241	2 807	9 434
Passifs financiers non courants	12 241	2 807	9 434
Emprunts bancaires (1) (2) (3)	4 234	16 090	-11 856
Emprunts ( part à moins d'un an )	4 234	16 090	-11 856
Crédits spots	12 814	9 612	3 202
Effets escomptés non échus	0	0	0
Passifs financiers courants	17 048	25 702	-8 654
Total Passif Financier	29 289	28 509	779

<sup>(1)</sup> dont intérêts courus: 44 K€

# **Note 3.14 Autres dettes courantes**

	31/03/2022	31/03/2021	variation 03/22 et 03/21
Dettes sur immobilisations	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 989	19 496	2 493
Dettes fiscales et sociales	2 373	2 702	-329
Autres dettes (dont avances et acomptes reçus)	3 529	4 013	-484
Total Autres dettes	27 891	26 211	1 680
Dont			
A moins d'un an	27 891	26 211	
A plus d'un an			

<sup>(2)</sup> voir note 3.20

<sup>(3)</sup> dont montant souscrit 14 890 K€ et montant remboursé 17 313 K€

# Note 3.15 Ventilation du Chiffre d'affaires

# Par produits

Le chiffre d'affaires consolidé représente pour l'essentiel le chiffre d'affaires réalisé par la société mère Innelec Multimédia. Le chiffre d'affaire de la société mère est ventilé comme suit :

EN K€		31/03/2	022	31/03/20	021	VARIATION	03/22 et 03/21
	UNIVERS	CA	%	CA	%	CA	%
Univers Console	Consoles, logiciels pour console et accessoires	107 072	81,58%	109 233	87,98%	-2 161	-1,98%
Univers Produits dérivés		12 901	9,83%	7 700	6,20%	5 201	67,55%
Univers Professionnel	Logiciels professionnels	253	0,19%	390	0,31%	-137	-35,11%
Univers PC Grand public	CD Rom de loisirs, accessoires PC, Mobilier Gaming	4 059	3,09%	3 167	2,55%	892	28,15%
Univers Mobilité et produits connectés	Tablettes, accessoires mobilité, objects connectés	6 958	5,30%	3 652	2,94%	3 306	90,54%
Divers		10	0,01%	11	0,01%	-2	-13,49%
TOTAL ACTIVITES ACTUELLES		131 253	100,00%	124 153	100,00%	7 100	5,72%
TOTAL ACTIVITES ABANDONNEE OU CEDEES		0	0,00%	1	0,00%	-1	NS
TOTAL GENERAL		131 253	100,00%	124 154	100,00%	7 100	5,72%

# Par canal de distribution

CANAL DISTRIBUTION	Ex 2021-2022		)22 Ex 2020-2021			
EN K€	C.A.	%	C.A.	%	Variation C.A.	Variation %
Autres canaux de distribution	14 468	11,02%	11 029	8,88%	3 438	31,17%
Commerce de proximité et revendeurs professionnels	16 398	12,49%	12 122	9,76%	4 276	35,27%
Commerce électronique et Vente à distance	8 023	6,11%	4 352	3,51%	3 671	84,34%
GRANDE DISTRIBUTION ET GRANDS MAGASINS	66 499	50,66%	71 379	57,49%	-4 881	-6,84%
Multi-Spécialistes	25 865	19,71%	25 270	20,35%	595	2,35%
Divers	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL GENERAL	131 253	100,00%	124 153	100,00%	7 100	5,72%

# Par zone géographique

En k€	31/03/2022		31/03/2021		VARIATION 03	3/22 et 03/21
Zone Géographique	CA	%	CA	%	CA	%
France	47 122	35,90%	110 267	88,81%	-63 144	-57,27%
Europe	64 847	49,41%	9 098	7,33%	55 749	612,74%
Afrique	3 757	2,86%	4 480	3,61%	-723	-16,14%
Autres Zones	235	0,18%	309	0,25%	-73	-23,81%
Amérique	15 291	0,00%	0	0,00%	15 291	NA
TOTAL	131 253	100,00%	124 153	100,00%	7 100	5,72%

**Note 3.16 Autres produits** 

	31/03/2022	31/03/2021	Variation 03/22 et 03/21
	CA	CA	CA
Autres produits de gestion	0	0	0
Cession d'actifs	0	0	0
Production Immobililisée	0	21	-21
Autres produits (1)	582	276	307
Total	582	297	286

<sup>(1)</sup> dont 317 K€ de clients créditeurs non reconnus par les contreparties

Note 3.17 Autres achats et charges externes

	31/03/2022	31/03/2021	var
Location immobilière	130	134	-4
Location mobilière	185	158	27
Charges locatives	623	176	447
Sous-traitance	315	530	-215
Dépenses entretien et maintenance	354	342	12
Assurances	584	633	-49
Intérimaires et personnels extérieurs	1 417	1 039	378
Transports	3 154	2 649	505
Autres charges externes	3 171	2 654	517
Total	9 933	8 315	1 618
Dont honoraires	854	838	16
Dont déplacements, missions	190	100	90
Dont publicités	118	137	-19
Dont frais bancaires	192	181	11
Dont fournitures	394	227	167
sous-total	1 747	1 483	264

**Note 3.18 Charges de personnel** 

Les charges de personnel se décomposent principalement comme suit :

	31/03/2022	31/03/2021	var
Rémunérations du personnel chargées	8 008	6 944	1 064
Intéressement et participation	0	135	-135
Avantages au personnel	0	0	0
IFRS 2 - Attribution gratuite d'actions	69	15	54
Total	8 077	7 094	983

# Note 3.19 Autres produits et charges opérationnels

Il n'y a pas de produits et charges opérationnels sur l'exercice.

Note 3.20 Amortissements et provisions

	31/03/2022	31/03/2021	var
Dotations aux amortissements, nettes de reprises	1 472	1 100	372
Dotations aux provisions,nettes des reprises de provisions sur immobilisations			0
Dotations aux provisions, nettes des reprises de provisions sur actif circulant	-357	82	-439
Dotations aux provisions, nettes des reprises de provisions sur risques et charges	12	-81	93
Total dotations aux provisions	-345	1	-346
Total	1 127	1 101	26

Note 3.21 Coût de l'endettement financier

	31/03/2022	31/03/2021	variation 03/22 et 03/21
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	26	84	-58
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	26	84	-58
Charges d'intérêts sur opérations de financement	-560	-434	-126
Résultat de change sur opération de financement	-122	-15	-107
Dotations aux provisions, nettes des reprises	0	0	0
de provisions sans objets sur participations			
Coût de l'endettement financier brut	-682	-450	-232
Total du coût de l'endettement financier net	-656	-366	-290

# Echéancier des passifs

	31/03/2022	A moins d'un an	De un à cinq ans	Au-delà de cinq ans
Passifs				
Emprunts	16 475	4 626	4 669	7 180
Effets escomptés non échus	0	0		
Dettes fournisseurs	21 989	21 989		
Autres dettes	6 091	6 091		
Crédits spots	12 814	12 814		

# Note 3.22 Impôt sur les bénéfices

	31/03/2022	31/03/2021	var
Résultat avant impôt	845	6 726	-5 881
Charge d'impôt théorique	0	-1 361	1 361
Total charge d'impôt théorique	0	-1 361	1 361
Effet des différentiels de taux d'imposition	0	0	0
Effet des différences permanentes	324	1 715	-1 391
Effets des actifs d'impôts non reconnus	0	0	0
Provision pour dépréciation des IDA	0	0	0
Autres (régularisation IDP)			
Impôt consolidé (1)	324	354	-30
Taux effectif d'impôt	38,35%	5,26%	

<sup>(1) :</sup> Les montants négatifs correspondent à un produit d'impôt.

# Note 3.23 Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

**Note 3.24 Effectifs** 

L'effectif du groupe se ventile comme suit :

	31/03/2022	31/03/2021
Cadres	42	39
Agents de maîtrise	19	19
Employés	43	43
total	104	101

# Note 3.25 Rémunération des dirigeants et autres mandataires sociaux

La rémunération totale (y compris les jetons de présence) versée au cours de l'exercice aux mandataires sociaux du groupe Innelec Multimedia s'élève à 306 K€.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Jetons de présence	Avantages en nature voiture	Nombre de bons de souscription	TOTAL
Denis THEBAUD	0	0	6	0	0	6
Nicolas BERTHOU	211	82	0	7	0	300
	211	82	6	7	0	306

Il n'est prévu aucun avantage particulier en faveur des mandataires sociaux.

Les membres du Conseil d'Administration ne perçoivent aucune rémunération au-delà des jetons de présence.

Le Conseil de Surveillance du 15 Décembre 2021 a constaté l'acquisition définitive de 12 000 actions gratuites auprès des dirigeants et à différents collaborateurs de la société dont 3 000 actions ont été attribuées à M. Berthou.

Par ailleurs, la société Innelec Multimedia a souscrit à une assurance Garantie Sociale des Chefs et Dirigeants d'entreprises (GSC) au profit de Monsieur Nicolas Berthou lui garantissant le versement de 65% d'un an de salaire en cas de départ à l'initiative de la Société (sauf pour faute grave). Par ailleurs, la société Innelec Multimédia, dans un tel cas, versera 6 mois de salaire complémentaire à Monsieur Berthou.

A l'exception de la prime de départ présentée ci-dessus, il n'existe aucune prime de départ prévue au bénéfice d'autres mandataires sociaux ou administrateurs.

## **Note 3.26 Locations simples**

Le groupe finance une partie de son matériel roulant et ses locaux sous la forme de locations simples.

## Note 3.27 Parties liées

Le groupe a un engagement triennal pour la location immobilière de ses locaux avec la société Innobat détenue par M. Thébaud. Le bail commercial, dont le loyer annuel est de 523 K€, a commencé à courir le 1<sup>er</sup> avril 2012 pour expirer au 31 mars 2021. Le bail a été renouvelé tacitement pour une période de 3 ans.

Une convention de compte courant a été signée entre la société Innelec Multimedia et la société Xandrie-Qobuz au terme de laquelle la société Innelec Multimedia a ouvert un compte courant de 1M€. Cet apport pourra être transformé ultérieurement en augmentation de capital. Il est rémunéré à hauteur de 2.5% et bénéficie de la garantie de la société Nabuboto, actionnaire majoritaire de Xandrie-Qobuz.

# Note 3.28 Engagements Hors bilan:

#### • Clauses de covenants

Au 31 mars 2022, Innelec Multimedia SA et ses filiales n'ont pas d'emprunt faisant l'objet de clauses de covenants.

# • Contrats de locations (IFRS 16)

La norme IFRS 16, homologuée par le Règlement (UE) 2017/1986 du 31 octobre 2017 et publiée au JOUE du 9 novembre 2017, remplace la norme IAS 17 - Contrats de location, ainsi que les interprétations correspondantes (IFRIC 4 - Déterminer si un accord contient un contrat de location, SIC 15 - Avantages dans les contrats de location simple et SIC 27 - Évaluation de la substance des transactions impliquant la forme juridique d'un contrat de location).

Le changement le plus significatif introduit par IFRS 16 est l'abandon pour les preneurs de la classification des contrats de location en contrats de location simple ou contrats de location-financement, la nouvelle norme traitant tous les contrats de location comme des contrats de location-financement.

Les contrats de location de moins d'un an au 1er avril 2019, ainsi que les contrats portant sur des actifs de peu de valeur (inférieur à 5 000 €), ne sont toutefois pas concernés par ces nouvelles dispositions.

L'impact de l'application de la norme IFRS 16 sur le compte de résultat au 31 mars 2022 représente un impact sur le résultat d'exploitation et sur le résultat financier inférieur à 70 k€.

Les taux d'actualisation retenus dans ces estimations s'élèvent à 4% pour les contrats de locations immobilière et 1% pour les contrats de location mobilière.

Ces taux représentent le taux d'endettement marginal du preneur correspondant au taux d'intérêt qu'il obtiendrait pour emprunter les fonds nécessaires à l'acquisition d'un actif de valeur identique à celui du droit d'utilisation, sur une durée et avec une garantie similaires à celles du contrat et dans un environnement économique similaire.

Les calculs ont été effectués selon la méthode rétrospective modifiée.

La typologie des contrats retraités est la suivante :

- Contrats de location immobilière ;
- Contrat de sous-location immobilière :
- Contrat de location de matériel de transport.

Le cas particulier de la sous-location a été retraité de la manière suivante :

- le droit d'utilisation des contrats de location a été minoré de la valeur du contrat de sous location reclassée en créance financière ;
- les amortissements des contrats de location ont également été minorés des amortissements du contrat de sous location qui n'est pas considérée comme un actif ;
- la créance financière est minorée chaque année des remboursements calculés.

# **Note 3.29 Principaux risques:**

# • Risque de taux

Les instruments financiers du Groupe étant à taux fixe, ils ne sont pas soumis au risque de taux d'intérêt.

# • Risque de change

La majorité des transactions étant effectuées en euros, le risque de change est peu significatif.

# • Risque de contrepartie

Le Groupe est exposé au risque de contrepartie sur l'aspect lié aux créances clients. La politique de Groupe est de vérifier la santé financière de tous les clients qui souhaitent obtenir des conditions de paiement à crédit. Les soldes clients font l'objet d'un suivi régulier et, par conséquent, l'exposition du Groupe aux créances irrécouvrables ne nous apparaît pas comme significative.

Les autres actifs, comprenant notamment des créances fiscales et des droits à remboursement, ne sont ni échus ni dépréciés. Le Groupe estime par ailleurs ne pas être exposé à un risque de contrepartie sur ces actifs.

# • Risque de liquidité

Le risque de liquidité du Groupe Innelec est géré avec pour objectif prioritaire d'assurer la continuité de ses financements et d'optimiser le coût financier de la dette.

La Direction Générale centralise l'ensemble des besoins de financement du Groupe et les négociations avec les établissements financiers de façon à renforcer la maîtrise des conditions de financement.

Le Groupe dispose de lignes de crédits spots dont le montant s'élève à 12 800 K€ au 31 mars 2022 à échéance 1 mois. Les contrats relatifs à ces lignes de crédit ne contiennent pas de dispositions conditionnant les termes et modalités du crédit octroyé aux ratios financiers du Groupe ou à la survenance d'événements susceptibles d'avoir un impact significativement défavorable sur sa situation financière. Les crédits spots sont accordés sous forme d'une avance de fonds contre l'émission d'un billet financier et en contrepartie du versement d'une commission bancaire.

Le Groupe a également recours à l'escompte qui lui permet de bénéficier d'une avance de trésorerie immédiate après la cession de ses effets de commerce contre le règlement d'une commission. Il n'y pas d'effets escomptés non échus au 31 mars 2022.

Depuis le 31 mars 2022, le Groupe n'a contracté aucun nouvel emprunt.

La ventilation des dettes financières du Groupe par échéance est la suivante :

	Non déterminé	Moins d'u	n mois	Entre mo	1 et 3 ois	de 3 mo	is à 1 an	de 1 à	5 ans	plus aı	de 5 ns	TOTAL
K€		Nom.	Int.	Nom.	Int.	Nom.	Int.	Nom.	Int.	Nom.	Int.	
Emprunts auprès des établissements de crédit		55,39	0,92	105,23	1,79	517,75	5,16	0,00	10,13			696,37
Dépôts et cautionnement (cptes 165-1651)	50,00											50,00
Crédits spots+ Dailly+contrat crédit tva		12 800,00										12 800,00
Intérêts courus (cpte 5186-1688)		57,65										57,65
Autres dettes												0,00
Total dettes financières	50,00	12 912,93	0,92	105,23	1,79	517,75	5,16	0,00	10 ,13			13 603,91
Total dettes financières au coût amorti		55,39		105,23		517,75		0,00				678,37
Effets escomptés non échus												
total passifs financiers		55,39	0,00	105,23	0,00	517,75	0,00	0,00	0,00			678,37

<sup>\*</sup> dépots et cautionnement reçu de Toy'R'US

# Note 3.30 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires comptabilisés en charge au titre de l'audit des comptes du Groupe Innelec Multimedia s'élèvent à 134 K€ au total.

AU 31-03-2022	INNELEC MULTIMEDIA	JEUX VIDEO & CO	Autres filiales	TOTAL
DELOITTE				
Honoraires liés à la certification des comptes	75	8	2	85
Honoraires liés à d'autres services				
MAZARS				
Honoraires liés à la certification des comptes	49	0	0	49
Honoraires liés à d'autres services				
Total	124	8	2	134

# mazars

61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex

# Deloitte.

6, place de la Pyramide 92908 Paris La Défense Cedex

# **INNELEC MULTIMEDIA**

# Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées

Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2022

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex Capital de 8 320 000 Euros - RCS Nanterre 784 824 153 Deloitte et Associés Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes 6, place de la Pyramide 92908 Paris La Défense Cedex Capital de 2 188 160 Euros - RCS Nanterre 572 028 041

#### **INNELEC MULTIMEDIA**

Société Anonyme au capital de 4 510 798 Euros Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex 327 948 626 R.C.S. Bobigny SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

# Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées

Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31/03/2022

## À l'Assemblée Générale de la société INNELEC MULTIMEDIA,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

# Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale

#### Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de Commerce.

# Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale

# Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs

Dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article R. 225-30 du Code de Commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### 1. Contrat de Bail de sous-location d'une partie des locaux à la société Xandrie :

Avec XANDRIE

#### Administrateurs concernés :

- Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de Surveillance d'INNELEC MULTIMEDIA et Président Directeur Générale de la SA Xandrie
- Monsieur Christian Tellier, Monsieur Albert Benatar, Monsieur Jean-Charles Thébaud, Mademoiselle Marie-Caroline Thébaud, tous administrateurs d'Innelec Multimédia et de la SA Xandrie.

#### Nature et Motifs:

Un bail de sous-location de locaux sis au 45 rue Delizy 93692-Pantin Cedex a été signé entre Innelec Multimédia et Xandrie le 3 juin 2017, et approuvé par le Conseil d'Administration le 12 juin 2017, puis soumis aux votes de l'Assemblée Générale du 26 septembre 2017 et approuvé par celle-ci. Innelec Multimédia disposait de bureaux disponibles à la suite de sa réorganisation La société XANDRIE recherchait des bureaux supplémentaires de manière à pouvoir regrouper toutes ses activités dans un même lieu. Les deux sociétés se sont rapprochées et ont convenu ce bail le 3 juin 2017. Ce qui permettait à Innelec Multimédia de sous-louer des surfaces inoccupées et de recevoir des revenus de cette sous-location.

Dans le cadre de son développement la société Xandrie souhaitait occuper des surfaces complémentaires dont disposait Innelec Multimédia, un avenant à ce contrat de sous-location a, donc, été signé le 26 janvier 2018. Cet avenant a été approuvé par le Conseil d'Administration, puis soumis aux votes de l'Assemblée Générale du 19 septembre 2018 et approuvé par celle-ci.

A compter du 1<sup>er</sup> avril 2019, La société XANDRIE a restitué une partie des locaux sous-loués afin de s'ajuster à sa nouvelle organisation et à ces nouveaux besoins de surface, un avenant à ce contrat de sous-location a été signé le 29 mars 2019.

#### Modalités:

A effet du 1er avril 2019, la surface sous-louée est passé de 1 096.50 m² à 918 m² (modification de l'article 1er), le loyer passe de 98 k€ à 86 k€ (modification de l'article 3), le chiffre indicatif de la Taxe Foncière et de la Taxe annuelle sur les bureaux est de 21 k€ (modification de l'article 13), la quote-part des charges de toutes natures prises en charge par Xandrie SA passe de 18.95 % à 15.87 % (modification de l'article 14 §2).

Au titre de l'exercice clos au 31 mars 2022, le montant total des loyers et charges connexes refacturés à XANDRIE s'est élevé à 186 093 €.

Cette opération a été approuvée par le Conseil d'administration du 12 juin 2019

#### 2. Convention avec la SCI Innobat :

#### Administrateur concerné:

Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de Surveillance d'Innelec Multimédia et gérant de la SCI Innobat.

#### Nature, motifs et modalités :

La société Immobilière Innobat, propriétaire des locaux de la société, a facturé, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2022, la somme de 564 k€ hors taxes au titre des loyers, 418 k€ hors taxes au titre des charges locatives et 119 k€ hors taxes au titre des taxes foncières et taxes sur les bureaux.

## 3. Assurance Garantie sociale des chefs et dirigeants d'entreprises

#### Personne concernée :

Monsieur Nicolas Berthou, Directeur Général Délégué

#### Nature, motifs et modalités :

Une Assurance Garantie Sociale des chefs et dirigeants d'entreprise (GSC) a été souscrite par Innelec Multimédia SA au profit de Monsieur Nicolas Berthou. En cas de départ, M. Nicolas Berthou recevrait un versement de 65 % d'un an de salaire de la part de l'assurance. La prime annuelle est de 8 k€

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'administration du 11 juillet 2017 et s'est poursuivie depuis.

Les Commissaires aux Comptes

Mazars

Courbevoie, le 25 juillet 2022

Deloitte et Associés

Paris-La-Défense, le 25 juillet 2022

Docusigned by:

Guillaume DEVIUX

79E3CDDDD3F3401...

Guillaume DEVAUX

₹ FOSO OF

Benjamin HADDAD

# INNELEC MULTIMEDIA-IMM

Société Anonyme au capital de 4 510 798 €. Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex 327 948 626 R.C.S. Bobigny SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

# RAPPORT DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 21 SEPTEMBRE 2022

Le 14 juin 2022

Mesdames et Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 mars 2022 et afin de soumettre à votre approbation, les comptes annuels et les comptes consolidés du dit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Nous vous invitons, par ailleurs, à prendre connaissance du rapport du Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'Entreprise qui se trouve à la suite du présent rapport.

Il vous sera, enfin, donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes. Puis, nous aborderons les autres points prévus à l'ordre du jour.

# Faits Marquants de l'exercice 2021-2022 :

L'exercice 2021-2022 s'est déroulé dans un environnement encore contrasté : D'une part notre chiffre d'affaires progresse de 7 % et est en ligne avec notre plan stratégique de diversification des activités ; en revanche notre rentabilité est impacté par des coûts de transport à l'international très élevés et par des coûts de logistiques en forte progression.

Sur le plan positif, nous avons connu une croissance des Accessoires et des Produits dérivés (licences) grâce à la signature de nouveaux accords de distribution et à l'enrichissement de nos gammes. Nous avons également confirmé notre position de leader français en volume, malgré une croissance ralentie à l'international (effet covid).

Nous avons cependant souffert de la pénurie de semi-conducteurs dans le marché du jeux vidéo qui a entrainé des ruptures de stocks de consoles de dernière génération et une faible actualité de nouveaux jeux. Par ailleurs, nous avons souffert de la forte hausse des coûts de transport maritime et pâti de notre mauvaise organisation logistique dont le coût s'est renforcé de 1 M€ (entrepôts et intérim). Des décisions ont été prises à ce sujet que nous présenterons plus avant.

# I Activités de la société :

Le chiffre d'affaires (comptes sociaux) s'est élevé à 134,4 M€ pour la période allant du 1<sup>er</sup> avril 2021 au 31 mars 2022 alors qu'il était pour l'exercice précédent de 126,1 M€ soit une hausse de 6.60%

Le chiffre d'affaires consolidé représente pour l'essentiel le chiffre d'affaires réalisé par la société mère, Innelec Multimédia, ventilé comme suit (en euros) :

# **Par Univers**

		31/03	31/03/2022		03/2021	VARIATION	
	UNIVERS	CA K€	%	CA K€	%	CA K€	%
Univers Console	Consoles, logiciels pour console et accessoires	107 072	79,65 %	109 232	86 ,61%	-2 160	-1,98%
Univers Produits dérivés		12 901	9,59%	7 700	6,11%	5 201	67 ,55%
Univers Professionnel	Logiciels professionnels	253	0 ,19%	390	0,31%	137	-35,11%
Univers PC Grand public	CD Rom de loisirs et accessoires PC	4 059	3,02%	3 167	2,51%	892	28,15%
Univers Mobilité et produits connectés	Tablettes, accessoires mobilité, objets connectés	6 958	5,18%	3 652	2,89%	3 307	90,59%
Divers (*)		3 191	2,37%	1 965	1,57%	1 226	62,35%
TOTAL ACTIVITES ACTUELLES		134 434	100,00%	126 106	100,00%	8 328	6,60%
Univers Musique et Vidéo		О	0,00%	1	0,00%	-1	-95,96%
Univers E-cigarette		o	0,00%	О	0,00%	0	
TOTAL ACTIVITES ABANDONNEE	OU CEDEES	o	0,00%	1	0,00%	-1	-95,96%
TOTAL GENERAL		134 434	100,00%	126 107	100,00%	8 327	6,60%

<sup>(\*)</sup> Au 31.03.22, la ligne Divers comprend principalement 2 161 K€ de production vendue de services dont 1 727K€ de frais de ports refacturés aux clients. (\*) Au 31.03.21, la ligne Divers comprend principalement 1 635 K€ de production vendue de services dont 1 273 K€ de frais de ports refacturés aux clients.

#### Par canal de distribution

Canal de distribution	31/03/2022		31/03/2021		VARIATION	
Canal de distribution	C.A K€	%	CA K€	%	Variation C.A K€	Variation %
Autres canaux de distribution	14 468	10,76	11 019	8,74%	3 449	31,30%

Commerce de proximité et revendeurs professionnels	16 398	12,2	12 122	9,61%	4 276	35,27%
Commerce électronique et Vente à distance	8 023	5,97	4 352	3,45%	3 671	84,34%
Grande distribution et grands magasins	66 499	49,46	71 379	56,60%	-4 880	-6,84%
Multi-spécialistes	25 865	19,24	25 270	20,04%	595	2,35%
Divers (*)	3 181	2,37	1 965	1,56%	1 216	61,97%
TOTAL	134 434	100,00%	126 107	100,00%	8 327	6,60%

<sup>(\*)</sup> Au 31.03.22, la ligne Divers comprend principalement 2 161 K€ de production vendue de services dont 1 727 K€ de frais de ports refacturés aux clients.

# Par zone géographique

Zama Géarmanhianna	31/03/2021		31/03/2020		Variation	
Zone Géographique	CA K€	%	CA K€	%	Variation CA K€	Variation %
France	114 449	85.13%	110 267	87,44%	4 182	3.79%
Europe	12 812	9.53%	9 098	7,21%	3 714	40.82%
Afrique	3 757	2,79%	4 480	3,55%	-723	-16,14%
Autres Zones	235	0.17%	309	0,25%	-74	-23.85%
Divers (*)	3 181	2,37%	1 953	1,55%	1 228	62,88%
TOTAL GENERAL	134 434	100 ,00%	126 107	100,00%	8 327	6.6%

<sup>(\*)</sup> Au 31.03.21, la ligne Divers comprend principalement 1 635 K€ de production vendue de services dont 1 273 K€ de frais de ports refacturés aux clients.

# 1-1 Marge commerciale:

La marge commerciale de l'exercice s'est élevée à 19 M€ contre 17,6 M€ au cours de l'exercice précédent.

# 1-2 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'élève à 1,476 Millions d'Euros. (2,4 M€ réalisés au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021).

# 1-3 Résultat net comptable

Le résultat financier net s'élève à -0,55 M€ au lieu de -0.3 M€ lors de l'exercice précédent.

<sup>(\*)</sup> Au 31.03.21, la ligne Divers comprend principalement 1 635 K€ de production vendue de services dont 1 273 K€ de frais de ports refacturés aux clients.

<sup>(\*)</sup> Au 31.03.20, la ligne Divers comprend principalement 1 088 K€ de production vendue de services dont 813 K€ de frais de ports refacturés aux clients.

Notre résultat courant avant impôts et éléments exceptionnels s'élève 0,9 M€. Au 31 mars 2021, il était de 2,1 M€.

Le résultat exceptionnel est de 0,3 M€ au lieu de 5,2 M€ en raison de la plus-value dégagée par la cession des titres Focus Home Interactive lors de l'exercice précédent.

L'impôt sur les bénéfices est de 0,07 M€. Il était de 0,3 M€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net est de 1,18 M€ contre 7 M€ au 31 mars 2021, compte tenu de la plus-value sur les titres Focus Hom Interactive.

# 1-4 Evolution de la structure du bilan

Les fonds propres de la société atteignent au 31 mars 2022 un total de 25 M€, à comparer à 25.6 M€ au 31 mars 2021.

Les emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit hors effets escomptés non échus sont de 16.5 M€ (25.7 M€ au 31 mars 2021). La part à moins d'un an représente 15.9 M€ et la part de 1 à 5 ans 0.7 M€.

Les immobilisations nettes représentent 12.07 M€. Par ailleurs, Innelec Multimédia détient une participation de 1,3 M€ dans le capital d'Innelec Technologies ainsi qu'une participation de 0.45 M€ dans le capital de Jeux Vidéo and Co

Les stocks s'élèvent à 13.4 M€. Ils représentaient 9.1 M€ au 31 mars 2021. Le total de l'actif circulant s'élève à 58.6 M€ (contre 67 M€ au 31 mars 2021) dont des disponibilités à 19.5 M€ au 31 mars 2022.

## Filiales et participations

# **A-Innelec Technologies:**

Innelec Technologies regroupe trois participations minoritaires prises dans des affaires spécialisées dans les technologies nouvelles : IDM, Numecent Holding et Object Live Soft. Seules les deux premières sont actives. La société n'a procédé à aucun investissement au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022

Numecent Holding est une société de technologies valorisée dans les comptes de notre filiale pour 263K€ soit 0,23% du capital.

IDM, Ingénierie Diffusion Multimédia, est à la fois un éditeur de logiciels et un prestataire de services dans une activité qui est centrée sur le « content management system » dans laquelle nous avons une participation de 8,09 % représentant une valeur nette comptable de 325 K€.

Au 31 décembre 2021, IDM a réalisé un chiffre d'affaires de 9,5 M€ (7,6 M€ au 31 décembre 2020) et un bénéfice net de 182 K€.

Outre ses participations financières Numecent Holding et IDM, Innelec Technologies détient un compte courant de 269 K€ dans les compte d'Innelec Multimédia.

Au cours de l'exercice clos au 31 mars 2022, Innelec Technologies n'a reçu aucun revenu de ses participations et a engagé '4 K€ de charges. Après 3,8 K€ de produits financiers, et un produit d'IS de 0,09 K€, le résultat net est de -0,025 K€.

Les capitaux propres de la société représentent 652 K€ au 31 mars 2022.

# B-Jeux Vidéo & Co:

Jeux Vidéo & Co n'exploite plus qu'un seul magasin Ultima détenus en propre situé à Saint Malo. Nous avons vendu notre magasin Virtua de Chalon au cours de l'exercice.

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 s'élève à 0.37 M€, contre 0,61M€ au 31 mars 2021.

Le résultat d'exploitation est de -0.187M€.

Le résultat net est de 0.144 M€. Au 31 mars 2021, le résultat net était de -0,328 M€.

Au 31 mars 2022, les capitaux propres de Jeux Vidéo & Co représentent -0.444 M€, à comparer au capital social de 0,63 M€. Il sera proposé à l'Assemblée Générale de la société qui doit se réunir en septembre de procéder à une augmentation de capital qui permettra le redressement de la situation nette de la société.

Dans un contexte qui reste délicat pour les ventes au détail, Innelec Multimédia continue à soutenir sa filiale Jeux Vidéo and Co.

#### C-MDA

Notre filiale M.D.A. est immatriculée à Casablanca (Maroc). Cette société a pour vocation d'appuyer l'action commerciale d'Innelec Multimédia au Maghreb et sur le continent africain. Elle n'a pas encore démarrée une activité réelle.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, M.D.A. n'a pas réalisé de chiffre d'affaires.

Compte tenu de différents frais, le résultat après impôts de M.D.A. est de − 55 434Dirhams (- 5 K€)

# **D-Konix Interactive Limited.**

Cette société est immatriculée à Hong-Kong. Elle a vocation à accompagner le développement international d'Innelec Multimédia. A la date du 31 mars 2022, cette société n'a pas démarré son activité.

## E-Xandrie:

La participation d'Innelec Multimédia dans Xandrie est de 0,98 % au 31 mars 2022 après une augmentation de capital à laquelle Innelec Multimédia n'a pas participé.

Nous rappelons que Xandrie est propriétaire d'une plate-forme de streaming et de téléchargement de musiques : Qobuz. La société a connu un fort développement de son chiffre d'affaires cumulé Monde qui était, au 31 mars 2022, de 29,2 M€ soit une hausse de 37,8 %.

Cette évolution est due à son développement sur l'ensemble de ses marché aussi bien qu'aux Etats-Unis où sa filiale se développe de manière satisfaisante ou en Australie/ Nouvelle Zélande. La société a repris en octobre 2021 une société de téléchargement de musique au Japon et a ouvert en avril 2022 les marchés portugais et d'Amérique Latine (Brésil, Mexique, Argentine, etc.)

Le résultat net cumulés ressort à - 8,9 M€ contre - 7,3 M€ au 31 mars 2021.

Au cours de l'exercice, la société a poursuivi sa collaboration avec la société Canada Inc. qui a lancé sa propre plate-forme sur le marché canadien.

La société continue à améliorer sans cesse la qualité technique de son service qui se caractérise par la qualité du son. Un budget conséquent est consacré au développement de la marque.

Les perspectives sont favorables et Xandrie poursuit sa marche vers la profitabilité.

# 1. Comptes Consolidés

Les comptes consolidés annuels ont été établis selon les normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Sont intégrées Innelec Technologies, et Jeux Vidéo and Co, auxquelles il faut ajouter Konix Interactive Ltd et Multimédia Distribution Afrique.

Le chiffre d'affaires consolidé est égal à 134,4 M€ contre 125,6M€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021.

Le résultat opérationnel courant avant éléments non récurrents est de 1,5 M $\in$  (2,4 M $\in$  au 31 mars 2021). Il n'y a pas d'éléments non courants au cours de cet exercice. Ils s'élevaient à 4,7 M $\in$  au cours du précédent exercice.

Au 31 mars 2022, l'impôt sur les bénéfices s'élève à (0.3) M€.

Notre résultat net consolidé part du Groupe s'élève à 1,2 M€ contre (7,1 M€ y compris les éléments non courants M€ au 31 mars 2021)

Les capitaux propres consolidés avant répartition des bénéfices représentent 23.2 M€ au 31 mars 2022 par rapport à 23,6 M€ au 31 mars 2021.L'endettement net du Groupe est de (9,62) M€.

La trésorerie nette s'élève à 6,76M€ contre 23,21 M€ en N-1, Notons que la société a remboursé un PGE de 12 M€ au cours de l'exercice

# 4. Echéances Innelec Multimédia (comptes sociaux)

# Au 31 mars 2022

	Article D. 441 I, 1° du Code de commerce: Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	<u>1 à 30 jours</u>	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	<u>Total</u> (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées		NON APPLICA	ABLE		1 709	
Montant total des factures concernées : TTC	2 552 772	49 544	- 33 598	- 5 384	2 563 333	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice : HT	2.00%	0.04%	-0.03%	0.00%	2.01%	
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice : HT						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	NEANT					
Montant total des factures exclues : HT	NEANT					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)						
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	DELAIS LEGAUX : (30 J net - 45j net - 45j fdm - 60j net) DELAIS CONTRACTUELS : (à préciser)					

Les montants négatifs inclus des avoirs non remboursés au 31/12/N.

	Article D. 441 I, 2° du Code de commerce: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	<u>1 à 30 jours</u>	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	<u>Total</u> (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées		NON APPLI	CABLE		11 605
Montant total des factures concernées : TTC	5 006 448	908 792	501 273	249 223	6 665 735
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice : HT	NON APPLICABLE				
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice : HT	3.72 %	0.68%	0.37%	0.19%	4.96%
(B) Factures exclues du (A) relatives à c	les dettes et créanc	es litigieuses non co	<u>mptabilisées</u>		
Nombre de factures exclues	NEANT				
Montant total des factures exclues : HT	NEANT				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)					
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	DELAIS LEGAUX : (30j net -60j net) DELAIS CONTRACTUELS : (à préciser)				

Les montants négatifs inclus des avoirs non remboursés au 31/12/N.

Conformément à la Loi, nous vous précisons que notre Groupe n'a engagé aucune dépense de recherche.

Notre société n'est pas touchée par les risques et les contraintes liés à l'environnement-.

# 2. Informations sociales (consolidées)

Au 31 mars 2022, le Groupe Innelec Multimédia employait 114 personnes (101 au 31 mars 2021) réparties entre 92 contrats à durée indéterminée, 7 contrat à durée déterminée, 1 contrat de professionnalisation, 13 contrats d'Apprentissage et 2 contrats professionnels. En outre, et compte tenu de la saisonnalité, nous faisions appel à 30.3 intérimaires (moyenne).

Pendant la durée de l'exercice, nous avons procédé à 45 embauches alors que 20 personnes quittaient notre groupe.

Le nombre total d'heures travaillées s'est élevé à 203 682.

Le montant global des charges de personnel (comptes consolidés normes IFRS) s'est élevé 8,1 M€, montant en hausse par rapport à l'exercice précédent (7M€)

Nous avons payé un total de 69.5 K€ de dépenses de formation et les salariés d'Innelec Multimédia SA n'ont reçu pour l'exercice clos le 31 mars 2022, aucune participation légale

# 6. Evolution de la situation 2021-2022 : :

Aucun fait marquant qui mérite d'être relevé, n'est venu impacter l'activités de la société depuis le début de l'exercice en cours 2021-2022 à l'exception du lancement de notre installation dans un entrepôt unique situé à proximité de l'aéroport de Roissy-Charles de Gaulle qui doit être opérationnelle à la fin du mois d'août 2022.

# 7. Proposition d'approbation des comptes et d'affectation des résultats

Nous vous proposons d'approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultats et annexes) tels qu'ils vous sont proposés et qui font apparaître un bénéfice net de 1 777 216 €.

De la même manière, nous vous demandons d'approuver les comptes consolidés (bilan, compte de résultats et annexes) tels qu'ils vous sont proposés et qui font apparaître un bénéfice net part du Groupe de 1 169 418 € .

Pour l'exercice clos au 31 mars 2022, nous vous proposons d'affecter le bénéfice social de l'exercice soit 1 177 216 € de la manière suivante :

- A la réserve légale à hauteur de 8 657 € pour la porter de 442 423 € à 451 080 €
- A concurrence de 1 150 127,20 € à la distribution aux actionnaires d'un dividende de 0,40 € par action se décomposant entre un dividende de 0,20 € par action et un dividende complémentaire de 0,20 €, au titre du résultat exceptionnel enregistré lors de l'exercice précédent et étant entendu qu'il est tenu compte du fait qu'au 31 mars 2022 la société détenait 72 916 de ses propres titres et que ceux-ci ne reçoivent aucun dividende. Ce dividende net sera donc payé sous déduction des actions détenues en propre par la société à la date de distribution du dividende. Ce dividende pourra être payé en espèces ou en actions selon des modalités à définir et au choix de l'actionnaire.

Les dividendes sont tous éligibles à l'abattement de 40 % pour les personnes physiques, visé par l'article 158-3 du CGI et ces dividendes pourront être payés au choix de l'actionnaire en numéraire ou en titres conformément à l'article 39-2-c des statuts, et aux articles L 232-18 à L 232-20 du Code de Commerce.

-et pour le solde soit 18 431,80 €. au compte Report à nouveau Celui-ci passera de 9 159 223 € 0 9 177 258,80 € .

Conformément aux dispositions de l'article 243bis du Code Général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes par action distribués au cours des trois précédents exercices, ont été les suivants :

Exercices	Dividendes nets	
2018-2019	0,20 €	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI
2019-2020	Néant	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI
2020-2021	0,80 €	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI

# 8. Dépenses non déductibles fiscalement :

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 50 852 €.

# 9. Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la société au cours des cinq derniers exercices. (Annexe 1)

#### 10. Conventions visées à l'article L 225-38 du Code de Commerce

Nous vous demandons, conformément aux dispositions de l'article 225-38 du Code de Commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article.

Conformément à l'article L 225-39 du Code de Commerce, la liste et l'objet des conventions conclues entre la société et ses mandataires sociaux, et les autres sociétés avec lesquelles elles ont des dirigeants communs ont été communiqués aux membres du Conseil de Surveillance.

L'ensemble des conventions qui ont déjà été approuvées par votre Assemblée se sont poursuivis au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Par ailleurs, dans sa séance du 24 juillet 2020, le Conseil d'Administration a adopté sa charte interne sur les conventions réglementées et libres en application des dispositions de la Loi Pacte du 22 mai 2019. Cette charte est publiée sur le site internet de la société.

#### 11. Mandataires sociaux :

Au 31 mars 2022, la société était une société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance. Elle avait pour Mandataires sociaux :

Monsieur Nicolas Berthou, Président du Directoire (depuis le 30 septembre 2020)

Monsieur Sébastien Rams, Membre du Directoire (depuis le 30 septembre 2020)

Monsieur Juan Vidueira, Membre du Directoire (depuis le 30 septembre 2020)

Monsieur Denis Thebaud, Président du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)

Monsieur Jean-Pierre Bourdon, Vice-président du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)

Madame Marie-Christine Fauré, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)

Monsieur Christian Tellier, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)
Monsieur Jean-Charles Thébaud, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)
Madame Laura Barnac, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 3 décembre 2020)
Madame Marie-Caroline Thébaud, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)
Monsieur Albert Benatar, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)
Monsieur Gérard Youna, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)
Madame Martine Depas, Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 29 septembre 2020)

## 12. Commissaires aux Comptes

Conformément à la Loi, nous vous précisons que les honoraires de nos Commissaires aux Comptes comptabilisés au cours de l'exercice s'élèvent au total à 134 465 € dont 85 000 € pour le Cabinet Deloitte et associés (dont 10 000€ pour les filiales du Groupe) et 49 465 € pour le cabinet Mazars. Ces honoraires sont liés aux travaux de vérification des comptes sociaux et consolidés.

Par ailleurs, le mandat de Commissaire aux Comptes du Cabinet Mazars arrive à échéance avec notre Assemblée Générale qui statue sur les comptes clos au 31 mars 2022. Le Cabinet Mazars n'a pas souhaité demander le renouvellement de son mandat. Dans ces conditions, nous vous proposons de nommer le cabinet Gatti Conseils représenté par Monsieur Bertrand Gatti, Commissaire aux Comptes de votre société. Le mandat de ce nouveau Commissaire aux Comptes aura une durée de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos le 31 mars 2028.

#### 13. Augmentations de capital :

Votre Conseil de Surveillance a constaté au cours de l'exercice deux augmentations de capital :

- 1) la création de 44 575 actions nouvelles de 1,53 € de nominal à la suite du choix exprimé par les actionnaires de voir le dividende de l'exercice 2020-2021 payé en actions (constaté par le Conseil de Surveillance du 19 octobre 2021). Le nombre d'actions est porté de 2 891 659 à 2 936 234 actions. Le capital est porté de 4 424 238 € à 4 492 438 €.
- 2) la création de 12 000 actions nouvelles de 1,53 € de nominal à la suite de l'attribution définitive de 12 000 actions gratuites à des membres du personnel (constaté par le Conseil de Surveillance du 15 décembre 2021). Le nombre d'actions est porté de 2 936 234 à 2 948 234. Le capital est porté de 4 492 438 € à 4 510 798 €.

En conséquence, nous vous demandons de ratifier ces augmentations de capital et de modifier les statuts de la société en leur article 6 en ajoutant le paragraphe suivant :

« L'Assemblée Générale Mixte du 21 septembre 2022 ratifie les deux augmentations de capital constatées par les Conseils de Surveillance dans ses séances des 19 octobre 2021 et 15 décembre 2021 portant celui-ci successivement de 4 424 238 € à 4 492 438 € puis de 4 492 438 € à 4 510 798 € »

Et en leur Article 8 désormais ainsi rédigé :

« Le capital social est fixé à la somme de 4 510 798 € divisé en 2 948 234 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 1,53 € »

# 14 Contrat de liquidité :

Notre Contrat de liquidité arrive à échéance le 22 mars 2023. Au 31 mars 2022, nous détenions 72 916 actions en propre (80 106 actions au 31 mars 2021).

Nous vous demandons de bien vouloir renouveler cette autorisation. Vous nous l'avez donnée pour la dernière fois lors de l'Assemblée Générale du 23 septembre 2021 et elle arrive à l'échéance le 22 mars 2023.

Cette autorisation vous est demandée conformément aux dispositions des articles L 225-209 à L 225-214 du code de commerce et des règlements de l'Autorité des Marchés Financiers, et selon les règles prévues par les statuts de notre société tels que nous vous proposons de les adopter en leur article 10. Cette autorisation serait d'une durée de 18 mois soit jusqu'au 20 mars 2024 en vue de :

- L'animation du Marché du titre au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AFEI, reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers,
- L'octroi d'actions ou d'options d'achats d'actions aux salariés de la société et/ou des sociétés qui lui sont liés dans les conditions de l'article L225-180 du Code de Commerce
- La remise d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe ou à l'occasion d'émissions de titres donnant accès au capital.

Ce rachat pourra s'effectuer aux conditions suivantes : le prix maximum de rachat ne pourra excéder 15 Euros par action.

Les opérations effectuées à ce titre devront être réalisées dans la limite de 10 % du capital, représentant, compte tenu des titres déjà détenus, soit 72 916 actions au 31 mars 2022, un programme d'un montant maximum de 4 312 980 €.

Le financement du programme de rachat d'actions sera assuré par les ressources propres de la société ou par voie d'endettement pour les besoins additionnels qui excéderaient son autofinancement.

Par ailleurs, nous vous demandons de bien vouloir autoriser notre société à procéder à l'annulation de ses propres actions en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10% du capital dans le cadre du programme de rachat d'actions évoqué ci-dessus.

Ainsi, nous vous demandons de donner tous pouvoirs à votre Conseil de Surveillance en vue de procéder à ces annulations d'actions, réduire corrélativement le capital social en imputant la différence entre la valeur de rachat des actions annulées et le pair sur les primes et réserves disponibles, effectuer toutes formalités, et, d'une manière générale faire le nécessaire dans le cadre de la présente autorisation.

# 15. Actionnariat salarié:

Lors de notre Assemblée Générale du 23 septembre 2021, nous vous avons proposé, de créer 200 000 actions gratuites de 1,53 € de nominal en vue d'être attribués aux membres du personnel et aux mandataires sociaux. Vous avez adopté la 12ème Résolution qui allait dans ce sens.

L'ensemble des dispositions définies par la 12<sup>ème</sup> résolution peut se résumer de la manière suivante :

- Nombre d'actions maximum à attribuer : 200.000

- Durée minimale de la période d'acquisition : 1 an

- Durée minimale de la période de conservation : 1 an
- Durée de l'autorisation : 38 mois jusqu'au 23 novembre 2024.

Lors d'un Conseil de Surveillance du 23 septembre 2021, Nous avons définies les règles d'attribution d'actions gratuites pour l'exercice 2021-2022 qui, comme par le passé, se divise entre des actions gratuites inconditionnelles justifiées par la seule présence des bénéficiaires à l'effectif le jour de l'attribution définitive et des actions gratuites conditionnelles attribuées en fonction de performance de la société par rapport au budget.

Ainsi, après l'approbation des comptes par la présente Assemblée Générale, le Conseil de Surveillance se réunira en vue d'attribuer ces actions conditionnelles et inconditionnelles au titre de l'exercice 2021-2022.

Comme définis plus haut, ces actions gratuites auront une période d'attribution d'une année et une période de conservation d'une année. La présence du bénéficiaire est requise pour l'attribution définitive.

Au cours de l'exercice précédent, et sur le contingent d'actions gratuites votées par votre Assemblée Générale en septembre 2020, Il a été attribué définitivement le 22 décembre 2021 : 13 000 actions gratuites, et le 23 septembre 2021, il a été attribuée à titre conditionnel et inconditionnel 24 320 actions gratuites qui rentreront en période de conservation après attribution définitive le 23 septembre 2022.

# 16. Répartition du capital :

Au 31 mars 2022, les membres du Directoire détenaient le nombre d'actions suivants :

Membres	du	Nombre d'actions	Nombre d'AGA	Total
Directoire			attribuées	
Nicolas Berthou		22 679	5 580	28 259
Sébastien Rams		3 631	1 860	5 491
Juan Vidueira		6 300	1 860	8 160

Au 31/03/2022 les Membres du Conseil de Surveillance détenaient le nombre de titres suivants :

Monsieur Denis Thébaud	1 833 523
(de façon directe ou indirecte)	
Dont Usufruit	144 558
Monsieur Jean-Charles Thebaud (Pleine propriété)	6 659
Monsieur Jean-Charles Thebaud (Nue propriété)	48 186
Mademoiselle Marie Caroline Thebaud (Pleine propriété)	6 659
Mademoiselle Marie Caroline Thebaud (Nue Propriété)	48 186
Madame Marie-Christine Faure	7 862
Monsieur Christian Tellier	200
Monsieur Jean-Pierre Bourdon	71
Monsieur Albert Benatar	65
Madame Laura Barnach	0
Monsieur Gérard Youna	10
Madame Martine Depas	1

Au 31 mars 2022, le capital de la société était réparti de la manière suivante :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombres de	% de D.D.V.
			droits de vote	
Famille Thébaud	1 833 523	62,19 %	2 969 529	72,46 %
M. Nicolas	22 679	0,77 %	34 939	0,85 %
Berthou				
M. Sébastien	3 631	0,12 %	4 762	0,12 %
Rams				
M. Juan Vidueira	6 300	0 ,21 %	10 100	0,25 %
Innelec	72 916	2,47 %	0	0
Multimédia (auto-				
détention				
Public	1 009 185	34,24 %	1 078 581	26,32 %
Total	2 948 234	100 %	4 217 771	100 %

# 17. Principaux risques auxquels la société est confrontée et gestion des risques financiers.

# • Situation actuelle

Les risques inhérents à la profession sont principalement : l'arrêt de commande ou de paiement d'un ou plusieurs clients importants ; le piratage des produits similaires à ceux commercialisés par la société pouvant conduire à une diminution de la demande. Les risques de toutes natures liés aux relations avec les fournisseurs. L'incapacité de livrer et facturer des produits à la suite d'un dommage industriel ou informatique, le manque de composants suite à la crise du Covid 19 en Asie, le départ d'un ou plusieurs collaborateurs clefs de la société, le déréférencement d'une centrale d'achat, le vol, la destruction de certains de nos actifs et les risques informatiques : ERP et bureautique. Enfin des risques d'augmentation des couts de transports et les évolutions de la parité Euros /Dollar qui peuvent jouer sur la rentabilité de la société

## • Evolution prévue de notre approche sur les risques

Lors d'un conseil d'administration du 7 décembre 2010, le conseil a décidé de tenir sur l'exercice 2011-2012 un conseil stratégique uniquement dédié aux risques qui a eu lieu le 17 mai 2011 avec l'assistance du Cabinet d'audit PWC (Price Waterhouse Coopers). La notion de risques a été élargie pour englober les risques de gouvernance qui concernaient le Conseil d'Administration et les risques opérationnels qui concernent la Direction Générale et le Comité de Direction au sens large.

A cet égard, la Direction Générale a établi une cartographie des risques et mis en place un dispositif de contrôle pour en assurer le suivi. Une présentation nouvelle a été faite au Conseil d'Administration.

A cette occasion, nous avons élargi la notion de risque pour englober à la fois les risques patrimoniaux qui concernent les actionnaires, les risques de gouvernance qui concernent le Conseil de Surveillance et les risques opérationnels qui concernent le Directoire et le Comité de Direction au sens large.

## • Gestion et présentation

- 1) Contrats avec les clients: tous les contrats clients sont écrits, visés par le Président du Directoire avant envoi par les chefs de département, tous les efforts de la société tendent à augmenter le nombre et la diversité de ses clients. Un double de l'ensemble des contrats est scanné et tenu à jour par le Secrétariat Général.
- 2) Organisation des ventes : un guide des ventes est régulièrement mis à jour pour s'assurer que tous les membres de l'équipe de vente soient bien informés en détail de tout ce qui concerne leur activité. Ce guide intègre notamment les modifications liées au changement de la législation sociale et commerciale.
- 3) Piratage des produits: la société encourage ses fournisseurs à protéger leurs produits et relaie les informations de lutte contre le piratage auprès de ses clients. La société procède à des vérifications approfondies lors du retour des produits défectueux jeux consoles pour s'assurer que les produits qui lui sont retournés sont bien défectueux et que le retour n'a donc pas été motivé par une simple copie du produit.
- 4) Les risques de toutes natures liés aux relations avec les fournisseurs : dans ses relations avec les fournisseurs la société signe des contrats qui sont tous visés par le Président du Directoire et qui couvrent les différents aspects usuels (volume, prix, paiement) nous permettant de nous y référer en cas de besoin.
  - -Les quantités achetées représentent un risque de gestion pour notre société :

Achats trop importants, surstocks, achats insuffisants avec un risque de perte de vente. Un comité des opérations composé de représentants des équipes ventes, et Business Unit se réunit régulièrement et propose au Président du Directoire les quantités à acheter. Pour les gros volumes, une prévision individuelle est demandée à chaque vendeur et responsable vente, Business Unit. Toutes les commandes de nouveautés sont ensuite visées par le Directeur des achats et le Président du Directoire. Pour le réassort, des niveaux hiérarchiques d'autorisation de commandes ont été fixés en fonction des montants à commander.

Le responsable logistique est responsable de l'intégrité des stocks. Des procédures existent couvrant la réception, le stockage et l'expédition des marchandises stockées. De même au moins deux inventaires annuels sont réalisés et contrôlés par nos Commissaires aux Comptes qui s'assurent du respect des procédures écrites d'inventaire et de l'exactitude des quantités relevées.

Les stocks présents dans nos filiales sont également inventoriés à intervalles réguliers sous la responsabilité du Président du Directoire avec les niveaux de contrôle appropriés réalisés par nos commissaires aux comptes.

5) Risque industriel et informatique: Sous la responsabilité du responsable logistique, la société fait régulièrement intervenir l'APAVE pour s'assurer de la conformité de ses installations. Elle a souscrit aux assurances nécessaires, notamment perte d'exploitation en cas de sinistre incendie, etc... Ceci est géré par le responsable comptable et financier.

Dans le domaine informatique, les utilisateurs du système informatique signent une charte interne visant à garantir la sécurité et l'intégrité des données. Des sauvegardes régulières sont effectuées et stockées sur site dans des armoires ignifugées et hors site.

Le matériel informatique est assuré notamment bris de machine ceci sous la responsabilité de la D.S.I.

En 2020 la société a décidé de migrer ses outils bureautiques sur le cloud (Office 365, ...) pour réduire les risques liés à une cyberattaque. D'autre part, sur les conseils de la DSI, un contrat SOC (Security Opérational Certification) a été mis en place pour renforcer la sécurité des systèmes d'information. Les systèmes de protection des données ont également été revus avec, entre autres, une double sauvegarde externe cryptée.

Pour ce qui concerne l'ERP en attendant la migration de Tolas vers Sage, il a été décidé de transférer la salle informatique B dans l'entrepôt D, situé à 1km du siège de la société. Cette salle B réplique en permanence toutes les données liées à l'ERP, permettant ainsi un Plan de Reprise d'Activité (PRA) en cas de défaillance de la salle A ou en cas de sinistre sur le siège. Ce transfert se déroulera à l'été 2021.

- 6) Risque lié au départ d'un ou plusieurs collaborateurs clef de l'entreprise : la politique de l'entreprise est de s'assurer qu'en interne elle peut faire rapidement face au départ de collaborateurs en ayant autant que faire se peut prévu un remplaçant désigné ou non pour chaque poste, ce dispositif est régulièrement revu par le Directoire et les différents responsables. D'un point de vue plus général, la société estime que ce risque se gère aussi en amont au cours des entretiens d'évaluation avec les collaborateurs concernés. Tous les collaborateurs clef de l'entreprise sont soumis à une clause de nonconcurrence assortie d'indemnités de non-concurrence.
- 7) Engagement hors bilan et de retraite : La société évalue ses engagements hors bilan et les engagements de retraite ont été chiffrés par une société spécialisée.
- 8) Risque lié à la gestion des actifs: la gestion de la trésorerie est placée sous la responsabilité du responsable comptable et financier qui fournit au Président et au Directoire différents tableaux de suivi à intervalles hebdomadaires et mensuels. Le Président du Directoire signe les règlements dans la limite définie par le Conseil de Surveillance et cosigne avec le responsable comptable et financier tous les paiements jusqu'aux montants autorisés. Depuis la mise en place du Directoire, les membres du Directoire, en dehors du Président, ont également une délégation de signature avec la cosignature du Responsable financier dans une limite de 300 000 €.

Les assurances de tout ordre, responsabilité civile, complémentaire maladie, stock, crédit client, perte d'exploitation, fraude et cyber attaque, etc. sont placées sous la responsabilité du responsable comptable et financier qui fournit au Président du Directoire les différents contrats pour visa.

Les marques sont gérées par le Président du Directoire avec l'assistance du secrétaire général et de l'avocat et des conseils de la société.

Innelec Multimédia SA ne possède pas d'immobilier en propre.

Un logiciel de suivi des immobilisations a été mis en place assorti d'une procédure écrite rédigée par le directeur des opérations / contrôle de gestion.

*9)Risque lié au transport*: Les expéditions de marchandises peuvent subir un sinistre exceptionnel et important qui ne serait pas couvert directement par les transporteurs. Une police d'assurance transport a été mise en place pour se couvrir contre de tels risques.

Concernant les risques liés aux augmentations des couts de transport, la société a signé des contrats avec ses transporteurs avec des seuils (cap) sur les taxes gasoil pour limiter les risques d'une inflation non maitrisée de ses couts.

10) Risque lié aux variations de change Euro/Dollar: La société dispose d'un contrat d'achat et de financement en dollars avec une parité garantie sur 6 mois, permettant ainsi, en cas de forte disparité de limiter les risques sur les taux de change.

11) Risques liés à la situation en Ukraine: hormis les risques relatifs à l'impact du prix du gasoil sur les transports et la variation de la parité Euro dollar évoqués dans le paragraphes 9 et 10 il n'existe pas d'autres risques directs identifiés, si ce n'est l'inflation qui pourrait réduire les capacités d'achat des ménages qui pourraient faire des arbitrages en fin d'année 2022 lors des achats de Noël, ayant ainsi un impact sur les ventes de consoles, de jeux et d'accessoires

# 13. Procédures de Contrôle interne

La société se réfère à la définition du contrôle interne selon l'IFACI

# • Le contrôle interne selon l'IFACI :

Le contrôle interne est un processus mis en œuvre par les dirigeants et le personnel d'une organisation, à quelque niveau que ce soit, destiné à leur donner en permanence une assurance raisonnable que :

1/ les opérations sont réalisées, sécurisées, optimisées et permettent ainsi à l'organisation d'atteindre ses objectifs de base, de performance, de rentabilité, de protection du patrimoine ;

2/ les informations financières sont fiables;

3/ les lois, les règlements et les directives de l'organisation sont respectés.

# • <u>Limites du système de contrôle interne</u>

Nous attirons cependant votre attention sur le fait que, bien que l'un des objectifs du système de contrôle interne est de prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité de l'entreprise et les risques d'erreurs ou de fraudes, en particulier dans les domaines comptables et financiers, comme tout système de contrôle, le système de contrôle interne ne peut cependant fournir une garantie absolue que ces risques sont totalement éliminés.

# • Modalités de préparation du présent rapport

Il convient de préciser que ce rapport présente de manière descriptive -et non pas évaluative- le système de contrôle interne de la société.

Ce rapport a été préparé sur la base des dispositifs mis en place dans la société de façon progressive au fil des années pour assurer le contrôle interne. Ces dispositifs privilégient l'aspect opérationnel directement lié à une activité de distribution comme la nôtre gérant essentiellement des flux financiers et de marchandises.

#### • Rôles du Directoire et du Conseil de Surveillance :

Le Conseil de Surveillance en liaison avec les principaux actionnaires, définit les orientations stratégiques, inspire et valide le budget chiffré ; il participe au recrutement des différents membres de l'équipe dirigeante. Il est assisté dans cette mission par le Directoire qui fixe les objectifs personnels des membres de l'équipe dirigeante, les aide à les atteindre et en contrôle l'exécution.

le Conseil de Surveillance nomme le Président du Directoire qui le dirige, en coordonne ses travaux et assure la liaison avec le Conseil de Surveillance. Il nomme également les membres du Directoire.

Le Conseil de Surveillance représente les actionnaires. Dans ce cadre, il définit la stratégie de la société et veille à sa mise en œuvre par le Directoire. Il a par ailleurs un rôle de contrôle.

Il est régulièrement informé de la situation financière de l'entreprise et de la politique de gestion et de suivi des risques. Par ailleurs le Conseil de Surveillance fixe par écrit la rémunération du Président du Directoire et des membres du Directoire et les règles de rémunération variable.

Dans son rôle de contrôle, le Conseil de Surveillance s'appuie sur les avis des Commissaires aux Comptes et éventuellement de différents travaux d'audit extérieur.

Enfin, un Comité d'Audit a été constitué au sein du Conseil de Surveillance qui assume les missions de contrôle qui lui sont assignés par la Loi.

## • <u>Procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière</u>

#### 1) Organisation de la fonction comptable et financière

Le responsable comptable et financier reporte directement au Président du Directoire. L'intervention des professionnels extérieurs est décrite ci-dessous.

À noter également la création d'un poste de responsable de la comptabilité clients en 2017-2018.Ce poste vise particulièrement le contrôle et de la surveillance des encours clients en relation avec nos assurances crédit.

# 2) Système d'information, reporting, contrôle budgétaire

#### Pour Innelec Multimédia:

L'élaboration des comptes résulte d'un ensemble d'opérations structurées à partir de notre système informatique intégré à base de l'ERP Tolas, il couvre tous les grands processus : achats, gestions des stocks, facturation, encaissement, paiement. Il est complété par d'autres progiciels dont un spécifiquement pour la paie et un pour la gestion des immobilisations et un pour la gestion informatisée des commandes dans notre entrepôt et un pour les vendeurs itinérants.

Exercice 2008/2009 : Remplacement du logiciel de trésorerie par un logiciel adapté à nos volumes de flux financiers.

Ces opérations font l'objet de contrôles à différents niveaux dans le respect des procédures d'autorisation et de délégation en vigueur, notamment en ce qui concerne la validation des différents mouvements de stock et la validation des primes.

Les procédures comptables sont elles-mêmes reprises dans un guide de procédure.

Pour les filiales : le Président du Directoire a repris la responsabilité de la filiale JEUXVIDEO&CO. Il assure un suivi de gestion et un reporting régulier auprès du Conseil de Surveillance avec ses propres outils.

# 3) Élaboration des comptes consolidés.

Les comptes consolidés sont établis par un seul cabinet comptable extérieur chargé de toutes les sociétés contrôlées par le groupe, ceci pour augmenter la cohérence des traitements.

Les écritures de consolidation sont effectuées par le cabinet comptable extérieur et saisies sur l'outil informatique du cabinet, elles sont ensuite vérifiées par nos Commissaires aux Comptes. Des réunions de synthèse sont organisées deux fois par an en présence du Directeur Administratif et Financier, du Responsable comptable et financier, du Cabinet comptable extérieur, des Commissaires aux Comptes et du Président du Directoire

# 4) Suivi des engagements hors bilan et des litiges.

Les engagements hors bilan sont évalués annuellement par le Responsable Comptable et Financier.

Les litiges clients sont suivis par le Responsable logistique et par le Directeur commercial sous la supervision du Président du Directoire. Un programme informatique interne recense tous les litiges dès leur création et permet un suivi mutualisé par tous les intervenants internes.

Les litiges fournisseurs sont suivis par les Responsables des Business Units sous la supervision du Président du Directoire qui en fait également un suivi plusieurs fois par an et notamment chaque trimestre. Un programme informatique interne identique à celui utilisé pour les litiges clients est utilisé.

Les litiges clients et fournisseurs sont examinés tous les mois et donnent lieu à la diffusion de listes de suivi et de demandes d'actions de la part des Responsables ou du Président du Directoire. Trimestriellement un examen approfondi a lieu avant la comptabilisation des provisions.

Les autres litiges notamment prud'homaux sont listés trimestriellement par notre avocat et une provision est définie par le Président du Directoire et le Secrétaire Général, en fonction du degré de risque.

# 5) Contrôle des informations financières et comptables publiées.

Ce contrôle est effectué de façon ultime par nos Commissaires aux Comptes.

La communication financière est réalisée trimestriellement pour le chiffre d'affaires, semestriellement pour les états financiers, avec arrêté des comptes par le Directoire. Les documents financiers publiés (rapport semestriel, rapport annuel) sont préparés par la Direction, avec l'assistance de l'Expert-Comptable, sous le contrôle des Commissaires aux Comptes. Les résultats sont ensuite présentés au Conseil de Surveillance.

Des réunions d'informations sont organisées 2 fois par an avec les analystes financiers à l'occasion de la sortie des comptes semestriels et annuels.

Des communiqués de presse sont publiés à cette occasion et lors d'évènements importants.

# • <u>Conclusion sur le contrôle interne au 31/03/2021. Plan d'actions pour l'exercice 2021/2022</u>

#### Procédure

Eu égard à la taille de notre société, nous nous sommes d'ores et déjà dotés d'une structure organisationnelle et de nombreuses procédures et états de contrôle.

Durant l'exercice 2013/2014, la méthode de mise à jour des prix unitaires moyens pondérés pour les stocks a été améliorée, la procédure d'ouverture du courrier a été mise à jour.

Durant l'exercice 2014 / 2015, l'effort a porté sur toutes les procédures écrites de nos systèmes informatiques, au total des dizaines de procédures ont été écrites ou mises à jour concernant des domaines très variés tels que (liste non exhaustive) :

les outils de publication, les fichiers logs, l'intranet, l'extranet, les serveurs de média, les traitements automatiques, l'infrastructure, les procédures d'exploitation, le réseau, divers applicatifs.

Durant l'exercice 2015 / 2016, la procédure des notes de frais a été revue.

Durant l'exercice 2017/2018, la procédure paiements fournisseurs par virements avec circuit de signatures élétroniques a été mise en place.

Par ailleurs, nous vous rappelons les missions du contrôle de gestion et audit interne telles que décrites ci-dessous :

Leur but est d'apporter les outils permettant de piloter le groupe le plus finement possible afin de l'accompagner dans sa croissance et déterminer les facteurs de risques.

# 1) <u>Prévoir :</u>

Établissement des budgets d'après les objectifs définis par le Comité de direction et les éléments remis par les responsables de services, à partir de plusieurs scénarios pour mesurer les impacts sur le compte de résultat, sur les postes du bilan (Trésorerie) et sur les investissements.

Le budget finalisé est ensuite validé par le Directoire et présenté au Conseil de Surveillance.

#### Durant l'exercice 2014 / 2015 :

- Refonte du tableau de bord trésorerie pour une meilleure visibilité et une meilleure anticipation des besoins
- Analyse de notre processus de gestion des baisses de prix
- Application de la loi Hamon

#### Durant l'exercice 2020-2021:

- Contrôle et validation de tous les contrats par le Secrétaire Général avec le support des conseils du groupe

#### *2) Mesurer* :

Mettre en place des indicateurs de suivi des objectifs (Tableaux de bord) et vérifier l'atteinte des objectifs et faire ressortir les écarts :

- Sur la marge en analysant les éléments principaux : Ristournes, Ventes, Achat...
- Et/ou sur les dépenses en suivant les plus gros postes : Masse salariale, Transport, Assurance, ......
- Et/ou sur les recettes en analysant en dehors des ventes de marchandises les autres gros postes : Prestations service (participations éditeurs), Port refacturé aux clients,....
- Et/ou sur la performance (qualité, volumétrie) en analysant notre performance : Préparation et Expédition des commandes (ORD ce sont les commandes en préparation non expédiées le jour même), Volume de réception, Volume pièces comptables enregistrées, Taux de produits défectueux par éditeur, Volume de baisse de prix ,.....
- Et/ou Les postes de Bilan (Ratios encaissement, Stock, trésorerie...)

Pour l'exercice 2012/2013, il a été mis en place des KPI pour le comité de direction et différents outils pour mieux appréhender les marges et leur évolution à chaque situation. Il a été également mis en place un outil de suivi pour améliorer notre temps de réaction sur le solutionnement des litiges clients.

Durant l'exercice 2013/2014, de nouveaux tableaux de bord ont été établis pour mieux suivre notre marge, l'état des liquidations, le suivi des marges négatives, le suivi des commandes dont les prix et tarifs ont été modifiés.

#### Durant 1'exercice 2014 / 2015 :

- refonte du tableau de bord destiné au Conseil d'Administration (par BU : CA enseignes, CA lignes de produits, stocks)
- Contrôle contrats clients (respect des délais légaux, respect validation Direction, ...)

#### Durant l'exercice 2015 / 2016 :

- Mise en place d'un outil de suivi et d'archive des contrats clients sous forme dématérailisés

#### Durant 1'exercice 2016/1017:

Amélioration de divers outils de suivi de notre CA, de nos marges et des stocks

#### Durant l'exercice 2017/2018:

Détermination du CA et plus particulièrement de la marge par enseigne, lignes de produits et fournisseurs avec intégration des RFA clients, des coopérations commerciales, des services en vue de l'établissement du tableau de bord mensuel.

# Durant l'exercice 2018-2019:

Refonte des tableaux de suivis de notre CA en fonction des activités stratégiques de l'entreprise pour en suivre quotidiennement l'évolution.

#### Durant l'exercice 2019-2020:

Schéma comptabilisation et suivi des royalties pour les licences.

Mise en place de controles d'inventaires.

Modification du process de déclaration du chiffre d'affaires à notre assurance crédit.

Modification de la balance agée pour un meilleur suivi des litiges. Ceci nous permet de traiter en amont les litiges dès que les clients n'ont pas payé toutes ou parties des sommes dues.

# Durant 1'exercice 2020-2021 :

Mise en place de KPI pour la logistique par le contrôle de gestion interne

Mise en place d'un nouveau process d'inventaire

Refonte de la sécurité des entrepots

Mise en place des controles internes sur l'ensemble de la supply chain.

# Durant l'exercice 2021-2022:

Optimisation des outils de suivi de gestion par la Responsable Administrative et Financière

# 3)Accompagner:

Aider les responsables de service et le Directoire en proposant des pistes d'améliorations (Rejoint l'audit interne), sécurisation des processus (fiabilité), recherche de gain productivité (taches inutiles ou qui peuvent être faites autrement), diminution des coûts.

Pour l'exercice 2012/2013, les travaux ont porté sur le projet Xandrie, le projet Transformer, le suivi et la gestion des opérations commerciales.

#### Durant 1'exercice 2014 / 2015 :

- modification du processus d'échange d'informations avec Euler-Hermes : envoi sécurisé dématérialisé (en lieu et place de fax), plus de risque de pertes d'informations et donc fiabilisation des encours clients.

#### Durant l'exercice 2015 / 2016 :

- Modifications de nos modes de facturation afin d'intégrer, dans nos outils d'analyse de C.A. et de marge, les montants des financements éditeurs obtenus et reversés sous forme d'avoirs à nos clients :
  - o Pour les ristournes sur contrats de mandats
  - o Pour les compensations des stocks clients lors de baisses de prix
- Mise en place d'un nouvel outil pour la gestion des retours de marchandises clients.

Cet outil permet de réaliser les contrôles en une étape, au lieu de 2 auparavant, ce qui améliore la fiabilité et la traçabilité de ces opérations.

# 4) Auditer:

- Analyser les processus à tous les niveaux
- Rechercher des facteurs d'amélioration et de progression
- Analyser les processus afin de déterminer les facteurs de risques et proposer des solutions pour les réduire, voire les supprimer.
- Contrôler le respect des procédures.

# Durant l'exercice 2012/2013:

- les travaux ont porté sur l'audit de la conformité de nos facturations aux règles fiscales, la vérification des contrats et conventions réglementées, la conformité du paramétrage de la gestion de TVA dans nos ERP.

Ces audits n'ont révélé que des points mineurs d'amélioration à effectuer.

#### Durant 1'exercice 2013/2014 :

 Il a été procédé à un audit sur la validation des contrats clients. De même, divers contrôles ont eu lieu pour vérifier la conformité des factures et la bonne application des nouveaux taux de TVA début 2014.

#### Durant 1'exercice 2014 / 2015 :

- Audit des achats en devises : processus prix achats, prix de ventes, impact marge
- Audit processus facturation des avoirs clients sur opérations commerciales, mise en place d'un nouveau processus de facturation sur références produits (intégration dans le CA et la marge)
- Audit sur la facturation Chronopost (prestataire important d'Innelec Multimedia)
- Concernant Jeux Vidéo and Co : contrôle et mise à jour des habilitations sur les contrats comptes bancaires

#### Durant 1'exercice 2015 / 2016

- Audit des contrats fournisseurs
- Analyse risque de la fraude et de la cybercriminalité
- Contrôle

- le conformité des factures : Loi HAMON, RCP....
- Contrôle prix et marge sur un nouveau canal de distribution (Marketplace)
- Contrôle des déclarations de C.A. auprès de notre assurance crédit

#### Durant l'exercice 2017/2018

- Renforcement du Contrôle et du suivi des stocks sensibles (A risque de dépréciation),
- Les sorties de stock des échantillons « SEG » sont sous contrôle de la comptabilité (vérification visa des personnes autorisées)

## Durant l'exercice 2018-2019 :

- Renforcement des procédures de contrôles sur les opérations commerciales (achats et ventes) en s'appuyant sur la généralisation du suivi informatique des « opérations commerciales », par la Direction Générale.

#### Durant l'exercice 2019-2020 :

- Renforcement du contrôle des opérations commerciales et du suivi des RFA clients par le Responsable de l'audit et du contrôle interne.

## Durant l'exercice 2020-2021 :

- Mise en place des processuus de qualité sur le département Konix et mesure de la performance des fournisseurs externes.
- Mise en d'un contrôle de gestion dédié sur l'activité Konix

#### Durant 1'exercice 2021-2022 :

- Lancement du projet de la charte RSE, visant à identifier tous les process de l'entreprise et à les auditer et les améliorer pour aller dans le sens de la reponsablilité sociale et ecologique de l'entreprise.

Le dispositif de contrôle interne décrit dans le présent rapport s'inspire du cadre de référence publié par l'AMF.

# 15. Systèmes d'information

# 1) Plan de continuité informatique

- Nous avons installé comme prévu durant l'exercice 2007/2008 une duplication complète et en temps réel de nos systèmes (gros système et internet) dans deux salles informatiques séparées (A et B) avec l'objectif de tranférér la salle B à l'été 2021 vers l'entrepot C. Cette mesure de précaution est rendue nécessaire par l'importance grandissante de l'informatique à tous les niveaux de fonctionnement de la société. Un test de fonctionnement a été réalisé en 2008 avec succès.
- Un autre test a été réalisé le Samedi 23 Juillet 2011 et a permis de constater une anomalie (panne d'un des contrôleurs SAN) sur le système de secours. Ce dernier a été réparé et les procédures de contrôle mensuelles ont été modifiées afin d'intégrer aussi la vérification de l'intégralité des machines de secours. Un test de plan de reprise d'activité a été réalisé le samedi 04 Août 2012 et s'est déroulé sans encombre.

- En 2014, la refonte totale de la salle informatique de secours nous a permis de vérifier de nouveau le bon fonctionnement et la pérennité complète de la solution. Nous en avons profité pour réactualiser les plans et schémas de câblage réseau ainsi que du matériel installé.
- En 2016 a eu lieu le remplacement, après tests et validations, des machines abritant notre ERP par des machines plus modernes et plus puissantes. Nous en avons profité pour migrer vers une version beaucoup plus moderne du système d'exploitation. Les baies disques ont été remplacées par des baies SAN plus performantes et moins chères à maintenir. Le Plan de Reprise de l'Activité (PRA) a été amélioré par la même occasion. Désormais, les systèmes opérant dans les deux salles distantes sont synchrones en temps réel (clusterisation) ce qui rend les procédures de bascule totalement automatiques et instantanés. Ces migrations nous permettent de pérenniser le fonctionnement de notre ERP pour un minimum de 5 à 10 ans.
  - En 2018 : lancement du projet de remplacement de notre ERP et WMS pour respecter un délai de mise en œuvre raisonnable et de respecter un planning permettant une analyse approfondie des besoins et des process.
- En 2021 : plan d'avancement de la mise en place du WMS avec la nomination d'une équipe projet et de suivi. Préparation et formation des équipes, formatage des systèmes pour une mise en place programmée début 2022.
- Le projet de remplacement du WMS ayant été dépriorisé pour ne pas influer sur le bon déroulement de la mise en place du nouvel entrepôt, nous avons repris le projet de remplacement de l'ERP (hors logistique). Les ateliers de conception se sont déroulés sur le 2 eme semestre 2021 et le premier premier trimestre 2022. La mise en production est prévue pour le 2eme semestre 2023.
- De la même façon, la société a décidé d'investir dans la mise en place d'un PIM/DAM(Product Information Management / Data Asset Management). Cette solution permet de centraliser toutes les informations produits (textuelles et media) dans un même outil, de diffuser ces informations au sein de nos outils mais aussi auprès de nos clients. Elle permet également de récupérer chez nos fournisseurs, éditeurs et distributeurs les informations produit. Les gains attendus par la mise en place de cette solution sont qualitatifs puisque les informations sont récupérées à la source et les fiches produits envoyées sont standardisées et quantitatifs puisque les équipes Achat responsables de la mise à jour des produits auront principalement des actions de validation des informations remontées. Ce projet, mené sur l'année 2021 et 2022 sera mis en production début juillet 2022.

### 2) Plan de protection de l'information

- Nous avons signé en Juin 2007 avec un acteur de référence dans le domaine des infrastructures de système d'information un contrat d'assistance pour la définition d'un plan de protection de l'information. Sur l'exercice 2009/2010, nous avons fait intervenir ce spécialiste sur la sécurité des portables.

L'objectif est d'assurer une meilleure protection de l'information. Cette étude préalable avait pour objectif :

- d'effectuer un état des lieux et de conduire l'analyse des risques associés

- de formuler des recommandations permettant de définir la cible à atteindre en matière de sécurisation de l'information
- d'élaborer un plan d'actions définissant la trajectoire ainsi que les paliers permettant d'atteindre cette cible.

À la suite de ce rapport, il a été constitué un comité de pilotage composé du Directeur Général Délégué et des responsables de nos principaux prestataires informatiques. Ce comité se réunit tous les mois et s'assure que les recommandations pour assurer une meilleure protection de l'information soient effectivement mises en place en fonction des priorités définies.

Un certain nombre de préconisations ont été mises en place concernant la sécurisation des PC portables des commerciaux itinérants dont :

- l'utilisation systématique des lecteurs d'identification biométriques,
- la mise en place d'un nouvel antivirus administrable.
- La modification de la gestion des Emails en mode sécurisé grâce à l'utilisation systématique de fichiers encryptés sur les machines nomades (OST\*).
- Les PC de travail prêtés aux prestataires extérieurs fonctionnent en mode connectés (TSE). Les données sont donc stockées sur les serveurs internes de la société IMM.

### \*OST = Offline Storage Table

L'année 2013 a vu se réaliser la suite du plan prévu précédemment. Les grands points marquants ont été la modernisation de la ferme ESX sur laquelle repose notre système de virtualisation. Ceci a été réalisé grâce à la mise en place de quatre serveurs neufs assistés de deux serveurs de secours. De plus, les anciennes baies disques ont été remplacées par des baies San modernes, évolutives et de grande capacité.

En 2014 nous avons poursuivi nos efforts de modernisation en remplaçant tous les postes opérateurs fonctionnant sous Windows XP par des machines up to date fonctionnant sous Windows 7. Nous en avons profité pour faire recycler tout le matériel obsolète inutilisé par une société spécialisée permettant par là même un apurement des immobilisations.

L'effort de normalisation et d'amélioration des procédures a été maintenu grâce à l'utilisation d'outils informatiques de type wiki. D'autre part, l'utilisation d'un worflow d'entreprise nous permet désormais d'assurer un suivi et une traçabilité de toutes les demandes utilisateurs ainsi que de toutes les modifications apportées au SI.

Une enquête de satisfaction a été menée auprès de l'ensemble des membres de la société. Les résultats de cette enquête ont été analysés et nous guideront dans les actions à mener pour optimiser les outils de travail mis à disposition.

En 2015 a été mené le chantier de migration de tous les serveurs virtuels fonctionnant en Windows server 2003 R2 vers Windows Server 2012 R2. Ainsi que l'unification des OS utilisés.

Au niveau des outils de supervision et d'optimisation, le choix a été porté sur trois axes principaux portant sur l'acquisition :

- D'un logiciel permettant de piloter l'infrastructure réseau et de remonter les alertes en temps réel.
- D'un logiciel d'archivage automatique des emails permettant de libérer l'espace au niveau d'Exchange,
- D'un logiciel de sécurisation des emails émis vers les téléphones portables des collaborateurs.

Les efforts organisationnels se sont maintenus en termes de mise à jour et de respect des procédures écrites, de formation du personnel intervenant et des procédures de sécurité. 2014 et 2015 ont été marquées par la poursuite de ces efforts, le maintien du niveau opérationnel et sa mesure grâce à la mise en place de tableaux de bord ainsi que la suite de la modernisation des outils (système backup, réseau et parc machines utilisateurs). En 2016, l'accent a été mis sur la sécurité. Nous avons acquis et installé une nouvelle suite logicielle dédiée au contrôle des serveurs de fichiers. L'objectif étant de mettre en place des alertes et blocages automatiques sur des attaques de type cryptolocker, entre autre. Nous avons aussi travaillé sur la mise à jour permanente de toutes les machines du réseau, que ce soit les serveurs, les différentes appliances ou les postes utilisateurs.

En 2016 a eu lieu le remplacement, après tests et validations, des machines abritant notre ERP par des machines plus modernes et plus puissantes. Nous en avons profité pour migrer vers une version beaucoup plus moderne de l'OS. Les baies disques ont été remplacées par des baies SAN plus performantes et moins chères à maintenir. Le PRA a été amélioré par la même occasion. Désormais, les systèmes opérant dans les deux salles distantes sont synchrones en temps réel (clusterisation) ce qui rend les procédures de bascule totalement automatiques et instantanés. Ces migrations nous permettent de pérenniser le fonctionnement de notre ERP pour un minimum de 5 à 10 ans.

En 2020, suite à une cyber-attaque, la société a décidé de renforcer sa sécurité en migrant ses outils bureautiques sur le cloud (Office365, ...), en changeant les éléments de son infrastructure (remplacement des anti-virus et firewall) et en mettant en place un contrat de SOC (Security Operation Center) avec une société spécialisée en cybersécurité. Cette société surveille les éléments sensibles de l'infrastructure, informe les équipes informatiques des risques potentiels (propres à l'entreprise ou menaces conjoncturelles) et aide les équipes internes à remédier à ces risques.

D'autre part, face aux risques pesant sur l'infrastructure interne, la société a décidé d'étoffer son équipe informatique en embauchant un responsable infrastructure.

En 2021 de nombreux chantiers de modernisation et de sécurisation de l'infrastructure ont été lancés et menés à bien :

- Comme prévu, la mise en place d'une salle serveur au sein de l'entrepôt C afin d'y mettre en place le PRA. Le test de PRA a été mené avec succès en juillet 2021.
- La séparation des réseaux d'administration de l'infrastructure de celui des employés
- La mise en place de réseaux wifi entièrement sécurisés

De plus, la société a décidé d'accentuer la modernisation et la sécurisation de son infrastructure en passant sur une technologie d'hyperconvergence pour remplacer l'ancienne infrastructure. Cette technologie permet de dupliquer en temps réel les données des serveurs ce qui permettra de fiabiliser le PRA. Ce projet, commencé début 2022, se terminera en août 2022.

Cette technologie d'hyperconvergence permet également de procéder à la virtualisation des équipements supportant Tolas. En effet, les machines changées en 2016 montrent des signes de faiblesse et leur obsolescence rendent extrêmement compliqué et coûteux un réapprovisionnement éventuel. Ce projet décidé début 2022 sera terminé en août 2022.

La technologie d'hyperconvergence permet également de procéder au déplacement dans un DataCenter externe d'une partie des équipements. Le choix s'est porté sur la société Equinix, dans leur Datacenter de Pantin. Cette solution permettra d'assurer un PCA robuste et sa mise en œuvre sera terminée en août 2022 avec la fin du déploiement de la nouvelle infrastructure.

### 3) Exploitation Internet

Pour faire face à la complexité grandissante de l'exploitation Internet, nous avons fait appel fin 2010 à une société d'ingénierie spécialisée pour assurer l'exploitation, la maintenance et l'évolution de nos outils systèmes et réseau informatique.

Cette intervention est faite grâce à une équipe dédiée sur site et l'intervention de techniciens qualifiés de façon ponctuelle sur les sujets plus complexes.

La mission de cette société sera complétée par des contrôles préventifs dans le cadre d'un contrat de continuité (voir paragraphe 5.2.1) en cas de blocage, panne ou autre dysfonctionnement du réseau informatique.

La mise en place de cette structure a permis de remettre à niveau les grands axes de fonctionnement du SI, (hors ERP\*).

L'année 2012 a été marquée par la vérification du bon fonctionnement et la mise à niveau en dernière version des outils de virtualisation. Un audit a été réalisé et les préconisations en découlant ont été appliquées.

Les outils de sauvegarde ont été audités, mis à jour, testés et validés. La messagerie Exchange a été migrée en dernière mise-à-jour.

L'installation d'un logiciel de gestion de parc a amélioré notablement la réactivité de l'exploitation sur le terrain. L'ensemble du parc imprimante a été remplacé par des imprimantes départementales gérées par un logiciel dédié (projet Printcut).

Ces efforts de modernisation se sont poursuivis sur l'exercice 2013/2014. L'ensemble du réseau a été audité par notre prestataire afin d'y ajouter toutes les évolutions allant dans le sens de la sécurité des données et l'optimisation des postes de travail de nos collaborateurs (trices).

En 2014, nous avons fait réaliser un audit général sécurité qui nous a permis de mettre en exergue un certain nombre de points nécessitant des actions correctrices. Après correction, un second audit portant principalement sur les accès extérieurs via le firewall nous montra que la situation était redevenue normale et que l'ensemble des remarques était levé. Afin de maintenir dans le temps ce niveau de sécurité optimal, nous avons décidé de procéder de façon périodique et systématique à ces audits.

En 2016 ces audits sécurité systématiques ont été planifiés et réalisés comme prévu. Il en a découlé un certain nombre d'actions correctives itératives ainsi que la mise en place ou l'amélioration de procédures nouvelles ou déjà existantes.

Parallèlement un travail important a été réalisé sur la modernisation des sites web. Un audit approfondi a été réalisé qui a permis de créer de nouveaux sites web (site institutionnel, site Konix). L'utilisation d'outils standards va nous faciliter la gestion et la maintenance de ces sites.

En 2017 nous avons effectué la refonte totale de notre site marchand que nous avons baptisé dans sa nouvelle version : « Virtual Business ».

Plus orientée commerce, notre nouveau site intranet Virtual Business permet desormais grace à son architecture en responsive design, d'être consulté de n'importe quel terminal : PC, tablette, mais aussi smartphone.

Au cours de l'année, nous avons également implémenté et/ou mis à jour plusieurs fonctionnalités importantes :

- Amélioration du moteur de recherche
- Optimisation des temps de réponse
- Sécurisation du module de connexion au site
- Indication des reliquats des clients sur chacun des produits du catalogue
- Alerte disponibilité des produits en cours de réapprovisionnement

- Envoi automatique des référencements de la semaine
- Fil d'actualité ainsi que sur le site Corporate

En 2018, nous avons apportés des modifications opérationnelles à notre site marchand « Virtual Business ». Ces modifications intègrent notamment l'amélioration des process de retours et de baisses de prix pour nos clients et une optimisation des opérations commerciales pour accroître l'attractivité du site.

Nous avons également lancé les projets de refonte des sites Jeux Vidéo & Co ainsi que Konix qui devaient être opérationnels au cours de l'été 2019.

En 2020 nous avons fait évoluer « Virtual Business » avec la mise en place de nombreuses fonctionnalités nouvelles, dont des boutiques dédiées aux principaux clients de la société, ainsi que les outils d'opérations commerciales.

En 2021, les plus grosses évolutions concernent la mise en place de fonctionnalités permettant aux clients d'être le plus autonomes possibles avec notamment la possibilité de consulter sur le site « Virtual Business » leurs factures, avoirs, bons de livraison, preuve de livraison Chronopost

### 17. Risques financiers liés au changement climatique :

Notre société qui est essentiellement impliqué dans la distribution de produits est peu concernée par les effets du changement climatique.

Dans ces conditions, elle ne prend aucune mesure spécifique à cet égard.

### 18. Risques sanitaires :

Il est possible qu'à l'avenir, nous ayons à affronter une nouvelle pandémie qui risquerait de désorganiser la société et ne lui permettrait pas de réaliser ses objectifs de développement ou pire, entrainerait une baisse de notre activité, la lutte contre la pandémie passant avant toute autre préoccupation et notamment toutes activités de loisirs qui est notre domaine privilégié d'intervention.

En interne toutes les mesures ont été prises pour assurer la protection des collaborateurs et collaboratrices de l'entreprise.

#### 18 .1 Les moyens :

- . Achat de plus de 25 000 masques
- . Mise en place des informations sur les gestes barrières à respecter.
- . Mise en place de distributeurs de gel hydroalcoolique dans tous les bureaux et entrepôts.
- . Achat de lingettes désinfectantes.
- . L'accès pour les bureaux par le SAS d'entrée
- . L'accès, pendant la période de transition pour la logistique via l'entrée des quais
- . Demande faite de respecter la procédure détaillée transmise à chacun.

#### 18.2 Les mesures dans les locaux :

- . Nettoyage régulier des poignées, rampes et zones de contacts possibles.
- . Affichages des règles de gestes barrières dans les différents bureaux et entrepôts.

- . Mise en place de distributeurs de gel hydroalcoolique dans tous les bureaux et entrepôts.
- . Mise en place de séparation en plexiglass entre les bureaux pour isoler chaque poste de travail.
- . Mise à l'arrêt de la climatisation.
- . Portes des 3 SAS laissées ouvertes d'accès aux rdc et 1er étage pour éviter les contacts.
- . Respectez la distance de 1 mètre à minima lors de vos interfaces avec vos collèges.
- . Accès à la salle de pause d'une seule personne à la fois.
- . Pour les fumeurs, la sortie doit se faire seul. Il est interdit d'aller fumer à plusieurs.
- . Toilettes : respectez les règles d'hygiène et de distanciation pour vous y rendre.
- . Pour la pause déjeuner, respect des règles de distances, de 12h00 à 14h00 :
  - . Vous pouvez déjeuner à votre poste de travail
  - . La cantine est limitée à une seule personne par table de 12h00 à 14h00
  - . La table extérieure est limitée à 2 personnes en même temps à chaque extrémité.
  - . Les salles de réunion sont accessibles en respectant la distance de 1 mètre par personne.
- . Un micro-onde en service dans la grande salle de pause pour les personnels des bureaux.
- . Pour les réunions respectez également une distance de 1 mètre entre chaque participant.

### 18.3 Les visiteurs :

- . Les visites extérieures limitées au strict nécessaire.
- . Demande faite de privilégier les conférences avec les fournisseurs et les clients.
- . Les visiteurs doivent impérativement prévenir de leur visite préalablement.
- . Les visiteurs doivent respecter les règles de sécurité internes et porter un masque.
- . Les visiteurs doivent être accompagnés en respectant les distances de sécurité.
- . Les visiteurs, qui ne respecteraient pas les règles de sécurité et de circulation dans l'entreprise, doivent être immédiatement raccompagnés vers la sortie.

### 18.4 Les moyens de transports :

- . Nous avons demandé de privilégier le transport individuel, si cela est possible.
- . Pour les résidents proches de l'entreprise, privilégiez les moyens de transport non polluants : Marche à pied, vélo et trottinette.
- . Pour ceux qui prennent les transports en communs :
  - . Portez masques et gants (fournis par l'entreprise).
  - . Evitez les heures de pointes dans la mesure du possible.
  - . Ne prenez pas l'ascenseur mais privilégiez les escaliers sur le site de Pantin.

### 18.5 Recours au télétravail :

Une partie de l'équipe commando, dans la première partie du confinement, était en télétravail dans les cas où cela était possible. Au fur à mesure nous avons réduit le chômage partiel et fait revenir une partie des collaborateurs en télétravail. Au 1er juin 2020 le chômage partiel était totalement terminé et la majorité de nos équipes travaillaient en partie en présentiel et en télétravail.

Le 22 juin 2020, à la suite des annonces du gouvernement, nous avons repris l'activité sur place en respectant les procédures et les gestes barrières, tout en gardant une journée de télétravail par semaine pour les postes où cette solution est compatible avec les missions au sein de l'entreprise.

En octobre 2020, pour donner suite au second confinement nous avons remis nos équipes en télétravail et renforcé à nouveau les gestes barrières au sein de la société.

En février 2021, après les annonces du gouvernement, nous avons décidé de renforcer le télétravail à raison de 4 jours par semaine.

En fin d'année 2021 et en 2022 nous sommes revenus à une activité « normale » prévoyant une journée de télétravail par semaine.

Cependant, enEn cas de nouvelle pandémie nous avons mis en place tous les outils pour remettre nos salariés en télétravail sans dégradation majeure du service à l'exception de la logistique dont la présence sur le site est indispensable.

Nous vous invitons à prendre connaissance du apport du Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'entreprises qui vient à la suite de ce présent rapport.

Le Directoire

### ANNEXE 1

### Tableau des résultats des cinq derniers exercices

INNELEC MULTIMEDIA	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	
Capital en fin d'exercice						]
Capital social	4 326 282	4 350 262	4 359 022	4 385 989	4 510 798	
Nombre d'actions ordinaires	2 827 635	2 837 308	2 849 034	2 866 659	2 948 233	
Nombre d'actions à dividende prioritaire						
Nbre maximum d'actions à créer : - par conversion d'obligations - par droit de souscription						
Opérations et résultat						
Chiffre d'affaires (H.T.)	99 721 417	108 042 857	102 189 999	126 106 756	134 434 397	sans la production immobilisée
Résultat av. impôts, participation, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	2 583 405	2 583 405	2 923 719	7 711 434	1 445 107	
Impôts sur les bénéfices	126 107	254 812	133 072	294 278	73 818	
Participation des salariés	0	0	0	0		
Résultat après impôts, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	2 173 399	1 609 664	-553 504	6 991 586	1 177 216	
Résultat distribué	551 179	554 186				
Résultat par action						
Résultat après impôt, participation, avant dot aux amort, dépréciations et provisions	0,87	0,82	0,98	2,59	0,47	
Résultat après impôt, participation, dot aux amort, dépréciations et provisions	0,77	0,57	-0,19	2,44	0,40	
Dividende attribué	0,20	0,20				
Personnel						
Effectif moyen des salariés	81	77	87	95	115	
Montant de la masse salariale	4 063 216	4 216 077	4 404 687	4 685 001	5 470 979	
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. œuvres)	1 881 825	1 961 469	2 047 407	2 265 888	2 513 430	

### **INNELEC MULTIMEDIA-IMM**

Société Anonyme au capital de 4 510 798 Euros Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex 327 948 626 R.C.S. Bobigny SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

Le 14 juin 2022

### Rapport du Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'Entreprise

Innelec Multimédia est une Société Anonyme au capital de 4 510 798 € cotée sur Euronext Growth sur le marché de Paris. Code FR0000064297-ALINN dirigé par un Directoire et Un Conseil de Surveillance. La société Innelec Multimédia adhère au code AFEP-MEDEF.

## I- <u>Liste des mandats et fonctions exercés dans toute société par les mandataires sociaux durant l'exercice</u>

### Membres du Conseil de Surveillance :

Membres du Conseil d'Administration	Fonction	Adresse professionnelle	Date de 1ère nomination	Date d'échéance du mandat	Autres mandats exercés au sein de la Société	Fonctions principales exercées en dehors de la Société	Autres mandats et fonctions exercés dans toute société depuis 5 ans
Denis THEBAUD	Président du Conseil de Surveillance élu le 30 septembre 2020	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	I	Gérant de la SC Nabuboto	- Président des SAS INNELEC TECHNOLOGIES, JEUX VIDEO & CO - Gérant de M.D.A. et Président de Konix Interactive Limited Président Directeur Général de la SA XANDRIE-QOBUZ - Administrateur d'AC6 et d'IDM - Président de la SAS NABUBOTO, de la SCI INNOBAT et de la SAS PARTICIPATION FINANCIERE DE L'EDRE, Président de NUMERIC PIPE LINE SAS
Jean Pierre BOURDON	Vice-Président du Conseil de Surveillance élu le 30 septembre 2020	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	NEANT	Gérant de la SC Eclegui et Président de la SAS Kercolin Conseils	
Marie- Christine FAURE	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	NEANT		
Christian TELLIER	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	NEANT	Consultant Services aux Entreprises	Administrateur de la SA XANDRIE- QOBUZ

Jean-Charles THEBAUD	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	NEANT	Responsable Marketing, Abonnement et partenariats à Libération	Administrateur de la SA Xandrie- QOBUZ
Laura BARNAC	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	Cooptation 03 /12/2020	31/03 /2024	NEANT	Director of international dévelopment and Brands Société Darome	Membre du Comité de Surveillance de GSI
Albert BENATAR	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	29 /09/2020	31/03 /2024	NEANT	Président du Conseil d'Administration de Drive SAS	Administrateur de la SA Xandrie- QOBUZ
Gérard YOUNA	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex			NEANT	NEANT	NEANT
Martine DEPAS	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex			NEANT	Présidente de la SAS Inkerman Finances	NEANT
Marie-Caroline THEBAUD	Membre du Conseil de Surveillance	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex			NEANT	NEANT	Administrateur de la SA Xandrie- QOBUZ

### **Directoire:**

Mandataire social	<u>Fonction</u>	Adresse professionnelle	Date de 1ère nomination	Autres mandats exercés au sein de la société	Fonctions principales exercées en dehors de la société	Autres mandats et fonctions exercés dans toutes sociétés depuis 5 ans
Nicolas Berthou	Président	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	30 septembre 2020	Néant	Néant	Néant
Sébastien Rams	Membre du Directoire	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	30 septembre 2020	Néant	Néant	Néant
Juan Vidueira	Membre du Directoire	Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex	30 septembre 2020	Néant	Néant	Néant

### II- Fonctionnement du Conseil de Surveillance :

Le Conseil de Surveillance se compose de 10 personnes : 6 administrateurs et 4 administratrices en application des règles légales en la matière.

Madame Barnac, Madame Depas, Monsieur Benatar et Monsieur Youna sont des administrateurs indépendants au sens du code de gouvernement d'entreprises AFEP-MEDEF.

Monsieur Jean-Charles THEBAUD et Madame Marie-Caroline THEBAUD sont respectivement le fils et la fille de Monsieur Denis THEBAUD.

Il n'existe aucun autre lien familial entre les mandataires sociaux.

Leur adresse professionnelle est le 45 Rue Delizy, Centre d'activités de l'Ourcq, 93 500 Pantin.

Les fonctions de Président du Conseil de Surveillance sont assurées par Monsieur Denis THEBAUD. Le Conseil de Surveillance du 30 septembre 2020 a nommé Monsieur Thébaud

pour une durée de 4 ans soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos le 31 mars 2024. Il avait été nommé membre du Conseil de Surveillance le 29 septembre 2020.

Les fonctions de Vice-Président du Conseil de Surveillance sont assurées par Monsieur Jean-Pierre Bourdon. Le Conseil de Surveillance du 30 septembre 2020 a nommé Monsieur Bourdon pour une durée de 4 ans soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos le 31 mars 2024. Il avait été nommé membre du Conseil de Surveillance le 29 septembre 2020.

Le Conseil de Surveillance en liaison avec les principaux actionnaires, définit les orientations stratégiques, et veille à sa mise en œuvre par le Directoire. Il inspire et valide le budget chiffré, participe au recrutement des différents membres de l'équipe dirigeante. Il est assisté dans cette mission par le Directoire qui fixe les objectifs personnels des membres de l'équipe dirigeante, les aide à les atteindre et en contrôle l'exécution.

le Conseil de Surveillance nomme le Président du Directoire qui le dirige, en coordonne ses travaux et assure la liaison avec le Conseil de Surveillance. Il nomme également les membres du Directoire. Par ailleurs le Conseil de Surveillance arrête la rémunération du Président du Directoire et des Membres du Directoire et leurs règles de rémunération variable.

Le Conseil de Surveillance a par ailleurs un rôle de contrôle. Il est régulièrement informé de la situation financière de l'entreprise et de la politique de gestion et de suivi des risques.

Dans son rôle de contrôle, le Conseil de Surveillance s'appuie sur les avis des Commissaires aux Comptes et éventuellement de différents travaux d'audit extérieur.

Enfin, un Comité d'Audit a été constitué au sein du Conseil de Surveillance qui assume les missions de contrôle qui lui sont assignés par la Loi.

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société; il les exerce dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi au Conseil de surveillance et aux assemblées d'actionnaires.

Toutefois, le Directoire ne peut accomplir les actes suivants, sans l'autorisation préalable ou l'avis conforme du Conseil de surveillance:

- acheter ou céder des éléments d'actif de toute nature, incorporels ou corporels, mobiliers ou immobiliers, d'une valeur supérieure à 500.000 euros; le Directoire ne peut engager des négociations en vue de céder la société ou ne peut donner mandat de vente à un intermédiaire financier.
- investir ou engager des frais en vue de rénover les bureaux ou d'autres locaux de la Société si le montant des travaux excède 100.000 euros;
- procéder, en France ou à l'étranger, à la création d'entreprises, à l'achat ou à la cession d'actions ou de parts d'entreprises existantes, destinées à constituer une succursale, une filiale, une agence ou simplement un bureau de représentation de la Société;
- consentir toute sûreté réelle, caution, garantie ou tout aval de quelque nature que ce soit au nom de la Société et tout engagement sur les actifs de la Société;
- prendre ou mettre en location-gérance un fonds de commerce ou le fonds de la Société ;
- conclure tout contrat de licence ayant pour conséquence d'engager la société sur un montant de dépenses supérieur à 5.000.000 euros;
- conclure tout contrat hors contrat de licence ayant pour conséquence d'engager la Société sur

- une durée supérieure à vingt-quatre (24) mois;
- souscrire tout emprunt, avec ou sans intérêt, sous quelque forme que ce soit, pour un montant supérieur à 500.000 euros;
- consentir des crédits ou avances pour un montant supérieur à 500.000 euros;
- Proroger avec l'accord du prêteur la date de remboursement d'un emprunt, quel qu'il soit ;
- faire adhérer la Société à tout groupement d'intérêt économique et à toute forme de société ou d'association pouvant entraîner la responsabilité solidaire ou indéfinie de la Société;
- engager ou licencier tout salarié ayant le statut de cadre dont la rémunération annuelle brute est supérieure à 100.000 euros;
- modifier le siège social en tout lieu;
- résilier tout contrat d'intérêt et significatif pour la société
- réaliser toute opération portant sur le capital de la société ou les valeurs mobilières émises par celle-ci nonobstant toute délégation consentie par l'Assemblée Générale;
- consentir toute délégation de pouvoirs;
- conclure en cas de litige tout accord ou transaction d'un montant supérieur à 100.000 euros.

Le Directoire n'a pas la qualité pour décider ou autoriser l'émission d'obligations, les présents statuts réservant ce pouvoir à l'Assemblée Générale.

Les membres du Directoire peuvent, avec l'autorisation du Conseil de Surveillance, répartir entre eux les tâches de direction. Toutefois, cette répartition ne peut, en aucun cas, avoir pour effet de remettre en cause la nécessité de se réunir régulièrement ni de retirer au Directoire son caractère d'organe assurant collégialement la direction de la Société ni d'être invoquée par un membre pour s'exonérer de son obligation de suivi de l'activité générale de la société.

Le Président du Directoire représente la Société dans ses rapports avec les tiers.

Les membres du Directoire se réunissent pour délibérer sur les questions les plus importantes concernant la gestion de la société et plus généralement chaque fois que l'intérêt social l'exige, sur convocation du Président.

Le Directoire présente au Conseil de surveillance, pour contrôle, les comptes trimestriels et semestriels.

Il présente régulièrement et au moins une fois par trimestre un rapport sur la gestion de la société.

Les décisions du Directoire sont prises à la majorité des membres présents et sont reportés sur les procès-verbaux des réunions dont le registre est tenu à la disposition permanente des membres du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance du 30 septembre 2020 a nommé Monsieur Nicolas BERTHOU, Président du Directoire et Messieurs Sébastien Rams et Juan Vidueira Membres du Directoire.

Il a été crée au sein du Conseil de Surveillance, un Comité d'Audit présidé par Monsieur Jean-Pierre Bourdon et comprenant Madame Martine Depas, Monsieur Christian Tellier et Monsieur Denis Thébaud. Le comité d'Audit s'est réuni le 13 juin 2022, à l'occasion de l'arrêté des comptes au 31 mars 2022.

Le Directoire se réunit sur convocation du Président et sur un ordre du jour communiqué à l'avance. Il existe aussi un comité Marketing composé de Madame Laura Barnac et Monsieur Albert Benatar qui appuient de leur expérience, l'action de l'équipe marketing de la société. Ce comité se réunit à tout moment à l'initiative du Président du Directoire ou de Monsieur Sébastien Rams.

L'Assemblée Générale du 23 septembre 2021 a décidé d'allouer au Conseil de Surveillance une somme de 60 000 € en rémunération de son activité, à titre de jetons de présence.Le Conseil de Surveillance dans sa séance du 23 septembre 2021 a décidé de répartir comme ci-dessous le montant alloué par les actionnaires soit 6 000 € versés à certains Administrateurs et au Président du Conseil Surveillance comme ci-dessous. Ces jetons de présence ont été versés au cours de l'exercice 2021-2022.

Mandataires sociaux non dirigeants	Montant versé au cours de l'exercice 2021-2022	Montant versé au cours de l'exercice 2020-2021
Denis THEBAUD:		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Marie Christine FAURE:		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Christian TELLIER:		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Valérie DELPECH :		
Jetons de présence		6 000 ,00
Laura BARNAC		
Jetons de présence	6 000,00	
Albert BENATAR		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Jean Pierre BOURDON:		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Gérard YOUNA		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Martine DEPAS :		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Marie-Caroline THEBAUD		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00
Jean-Charles THEBAUD		
Jetons de présence	6 000,00	6 000,00

Un contrat de prestations de service conclu entre INNELEC MULTIMEDIA et la société Eclegui Consultants (société dont Monsieur Jean-Pierre BOURDON est Directeur Associé) s'est poursuivi durant l'exercice 2021-2022. Le contrat a été repris dans le courant de l'exercice par la société Kercolin Conseils. Ces sociétés ont facturé à INNELEC MULTIMEDIA au titre de ces prestations la somme de 16 802,50 € au cours de cet exercice.

Eclegui Consultants/Kercolin Conseils agit en tant que conseiller des Présidents du Directoire et du Président du Conseil de Surveillance (en matière de réflexion stratégique et financière). En outre, elle assure avec le Président du Directoire la préparation et la tenue des Conseils de Surveillance (rédaction des PV), et des Assemblées Générales (coordination entres le différents intervenants pour la rédaction des rapports financiers, rédaction du rapport du Directoirel, organisation de l'AG, assistance du Président pendant la tenue de l'AG, rédaction du PV de l'AG, etc ...).

Le Conseil de Surveillance dans sa séance du 30 septembre 2020 a décidé d'attribuer à Monsieur Denis Thébaud, une rémunération spécifique de 50 000 € par an. Nous vous demandons de bien vouloir ratifier cette décision.

Comme les années précédentes, nous vous demandons d'allouer au Conseil de Surveillance une rémunération globale sous forme de jetons de présence de 60 000 €.

D'autre part, dans sa séance du 22 décembre 2020, le Conseil a décidé de se doter de deux budgets particuliers : A hauteur de 5 000 € annuel pour financer, sur justificatifs, les frais de déplacement des membres du Conseil de Surveillance pour se rendre aux réunions et à hauteur de 30 000 € pour financer les travaux du Conseil de Surveillance, et rémunérer, le cas échéant, des Conseils pour l'aider dans l'accomplissement de sa mission statutaire.

Ces dispositions ont été approuvées par votre Assemblée générale du 23 septembre 2021. Au cours de l'exercice sous revue, 4 000 € ont été engagés au titre du Comité Marketing.

Nous vous demandons de reconduire ces budgets à l'identique.

Il n'existe aucune prime d'arrivée ni aucun régime de retraite complémentaire au bénéfice des des membres du Conseil de Surveillance.

### III- <u>Délégations en cours :</u>

Le tableau ci-joint fait apparaître les délégations en cours au 31 mars 2022 et les utilisations qui ont été faites de ces autorisations ;

Type d'opération	Plafond autorisé	Prix maximum d'achat ou d'émission	Echéance de l'autorisation
Intervention sur le marché du titre	Maximum 10 % du capital social	20 Euros	18 mars 2022
Emission d'actions et obligations avec et sans renonciation des actionnaires au droit préférentiel de souscription	-augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription : 5 million d'Euros. Au 31 mars 2018, cette autorisation a été utilisé à hauteur de 1,75 M€augmentation de capital sans maintien du droit préférentiel de souscription : 3 million d'Euros.	Pouvoir au Conseil d'Administration	28 novembre 2022
Emission d'options de souscription d'actions en faveur du personnel avec renonciation des actionnaires au droit préférentiel de souscription	100 000	Moyenne des 20 derniers cours de bourse précédant la date d'attribution	28 septembre 2022
Emission d'actions gratuites pouvant être attribuées au Personnel présent dans la société au moment de	200 000	Actions gratuites dont l'attribution est définitive au bout de deux années ouvrant	18 novembre 2024

l'attribution définitive soit 2	ensuite une période	
ans après l'attribution.	de conservation de	
	deux années	
	supplémentaires.	

Trois autorisation arrivent à échéance avant notre Assemblée Générale qui approuvera les comptes clos au 31 mars 2022 et fait l'objet d'une nouvelle demande d'autorisation à l'Assemblée Générale statuant Extraordinairement du 21 septembre 2022 à savoir :

1) Autorisation d'intervenir sur le marché du titre pour une durée de 18 Mois soit jusqu'au 20 mars 2024

Nous vous demandons de bien vouloir renouveler cette autorisation. Vous nous l'avez donnée pour la dernière fois lors de l'Assemblée Générale du 23 septembre 2021 et elle arrive à l'échéance le 22 mars 2023.

Nous vous invitons à vous reporter aux informations contenue dans le rapport du Directoire.

- 2) Emission d'actions et obligations avec et sans renonciation des actionnaires au droit préférentiel de souscription.
  - -Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription : 5 million d'Euros. Au 31 mars 2018, cette autorisation a été utilisé à hauteur de 1,75 M€
  - -Augmentation de capital sans maintien du droit préférentiel de souscription : 3 million d'Euros.
  - -Emissions d'obligations :15 millions d'Euros

Nous vous demandons de renouveler dans les mêmes termes, votre autorisation qui arrive à échéance le 28 novembre 2022, pour 26 mois soit jusqu'au 21 novembre 2024.

3) Emission d'options de souscription d'actions en faveur du personnel avec renonciation des actionnaires au droit préférentiel de souscription.

Le nombre d'options de souscription est fixé à 100 00. Le cours d'attribution sera égal à la moyenne des 20 derniers cours de bourse précédant la date d'attribution. Cette autorisation sera valable 2 ans soit jusqu'au 21 septembre 2024.

### IV- Conventions réglementées :

Toutes les conventions présentées ci-après ont été approuvées au cours d'exercices antérieurs :

1. Contrat de Bail de sous-location d'une partie des locaux à la société Xandrie Avec XANDRIE

Membres du Conseil de Surveillance concernés :

Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de Surveillance d'INNELEC MULTIMEDIA et Président Directeur Général de la SA Xandrie

Monsieur Christian Tellier, Monsieur Albert Benatar, Monsieur Jean-Charles Thébaud, Mademoiselle Marie-Caroline Thébaud, tous membres du Conseil de Surveillance d'Innelec Multimédia et Administrateur de la SA Xandrie.

#### Nature et Motifs:

Un bail de sous-location de locaux sis au 45 rue Delizy 93692-Pantin Cedex a été signé entre Innelec Multimédia et Xandrie le 3 juin 2017, et approuvé par le Conseil d'Administration le 12 juin 2017, puis soumis aux votes de l'Assemblée Générale du 26 septembre 2017 et approuvé par celle-ci. Innelec Multimédia disposait de bureaux disponibles à la suite de sa réorganisation La société XANDRIE recherchait des bureaux supplémentaires de manière à pouvoir regrouper toutes ses activités dans un même lieu. Les deux sociétés se sont rapprochées et ont convenu ce bail le 3 juin 2017. Ce qui permettait à Innelec Multimédia de sous-louer des surfaces inoccupées et de recevoir des revenus de cette sous-location.

Dans le cadre de son développement la société Xandrie souhaitait occuper des surfaces complémentaires dont disposait Innelec Multimédia, un avenant à ce contrat de sous-location a, donc, été signé le 26 janvier 2018. Cet avenant a été approuvé par le Conseil d'Administration, puis soumis aux votes de l'Assemblée Générale du 19 septembre 2018 et approuvé par celle-ci.

A compter du 1<sup>er</sup> avril 2019, La société XANDRIE a restitué une partie des locaux sous-loués afin de s'ajuster à sa nouvelle organisation et à ces nouveaux besoins de surface, un avenant à ce contrat de sous-location a été signé le 29 mars 2019.

#### Modalités :

A effet du 1<sup>er</sup> avril 2019, la surface sous-louée est passé de 1 096.50 m² à 918 m² (modification de l'article 1<sup>er</sup>), le loyer passe de 98 000 € à 86 000 € (modification de l'article 3), le chiffre indicatif de la Taxe Foncière et de la Taxe annuelle sur les bureaux est de 21 000 € (modification de l'article 13), la quote-part des charges de toutes natures prises en charge par Xandrie SA passe de 18.95 % à 15.87 % (modification de l'article 142).

Au titre de l'exercice clos au 31 mars 2022, le montant total des loyers et charges connexes refacturés à XANDRIE s'est élevé à 186 093 €.

Cette opération a été approuvée par le Conseil d'administration du 12 juin 2019 et s'est poursuivi depuis.

### 2. Convention avec la SCI Innobat :

### Administrateur concerné:

Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de Surveillance d'Innelec Multimédia et gérant de la SCI Innobat.

La société Immobilière Innobat, propriétaire des locaux de la société, a facturé, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2022, la somme de 563 550 € hors taxes au titre des loyers, 417 721

€ hors taxes au titre des charges locatives et 118 801 € hors taxes au titre des taxes foncières et taxes sur les bureaux.

### 3. Assurance Garantie sociale des chefs et dirigeants d'entreprises :

#### Personne concernée:

Monsieur Nicolas Berthou, Président du Directoire

Une Assurance Garantie Sociale des chefs et dirigeants d'entreprise (GSC) a été souscrite par Innelec Multimédia SA au profit de Monsieur Nicolas Berthou. En cas de départ, M. Nicolas Berthou recevrait un versement de 65 % d'un an de salaire de la part de l'assurance. La prime annuelle est de 8 009 €

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'administration du 11 juillet 2017 et s'est poursuivie depuis.

A noter : le prêt accordé à la société Xandrie mentionné les années précédentes a été entièrement remboursé au cours de l'exercice.

### V- <u>Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport de gestion établi par le Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice écoulé :</u>

Mesdames et Messieurs.

Nous vous rapellons qu'en application de l'article L.225-68 du Code de commerce, le Conseil de Surveillance doit présenter à l'Assemblée Génrale Ordinaire des actionnaires ses observations sur les comptes annuels arrêtés par le Directoire, ainsi que sur le rapport de gestion soumis à l'Assemblée.

Le Directoire a communiqué au Conseil de Surveillance le comptes sociaux annuels, les comptes consolidés et le rapport du Directoire dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

Nous avons examiné les comptes présentés par le Directoire et echangé avec les Commissaires aux Comptes.

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 mars 2022 font apparaître les principaux postes suivants :

- Total du bilan :97,8 M€ (78,9 M€ au 31-03-2021)
- Chiffre d'affaires :134,4 M€ (126,1 M€ au 31-03-2021)
- Résultat de l'exercice :1,2 M€ (7 M€ au 31 mars 2021)

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2022 font apparaître les principaux poste suivants :

- Total du bilan : 70,6 M€ (78,7 M€ au 31 mars 2021)
- Chiffre d'affaires :134,4 M€ (125,6 M€ au 31 mars 2021)
- Résultat de l'exercice :1,2 M€ (7,1 M€ au 31 mars 2021)

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes sociaux annuels, les comptes consolidés et le rapport du Directoire, nous estimons que ces documents ne donne lieu à aucune observation particulière.

Les résultats obtenus traduisent la pertinence de la stratégie définie par le Conseil de Surveillance en liaison avec ses actionnaires, la qualité de l'exécution de celle-ci par le Directoire et la qualité du travail accompli par toutes les équipes sous la Direction de Monsieur Nicolas Berthou, Président du directoire et des autres membres du Directoire, Messieurs Sébastien Rams et Juan Vidueira.

Nous laisserons à votre appréciation le vote des différentes résolutions qui vous seront soumises. Elles nous apparaissent comme allant dans le sens de l'intérêt de la société et de ses actionnaires.

Fait à Pantin, le 14 juin 2022

Le Conseil de Surveillance

Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de Surveillance

### INNELEC MULTIMEDIA-IMM

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 4 510 798 Euros Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq 45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex 327 948 626 R.C.S. Bobigny SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

# Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire du 21 septembre 2022

### Projet de Résolutions

### Première Résolution : Approbation des comptes annuels

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Directoire, du rapport sur le Gouvernement d'Entreprise du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, approuve dans toutes leurs parties, le rapport du Directoire, le rapport sur le Gouvernement d'Entreprise du Conseil de Surveillance et les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils ont été présentés, les dits comptes se soldant par bénéfice net de 1, 177 M€

### Deuxième Résolution : Approbation des comptes consolidés

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, après avoir entendu la lecture du rapport du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'Entreprise et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, approuve les comptes consolidés de cet exercice, tels qu'ils ont été présentés, les dits comptes se soldant par un bénéfice net de 1,169 M€

### Troisième Résolution : Affectation des résultats

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide d'affecter le bénéfice social de l'exercice soit 1 177 216 € de la manière suivante :

- A la réserve légale à hauteur de 8 657 € pour la porter de 442 423 € à 451 080 €
- A concurrence de 1 150 127,20 € à la distribution aux actionnaires d'un dividende de 0,40 € par action se décomposant entre un dividende de 0,20 € par action et un dividende complémentaire de 0,20 €, au titre du résultat exceptionnel enregistré à l'exercice précédent et étant entendu qu'il est tenu compte du fait qu'au 31 mars 2022 la société détenait 72 916 de ses propres titres et que ceux-ci ne reçoivent aucun dividende. Ce dividende net sera donc payé sous déduction des actions détenues en propre par la société à la date de distribution du dividende. Ce dividende pourra être payé en espèces ou en actions selon des modalités à définir et au choix de l'actionnaire.

Les dividendes sont tous éligibles à l'abattement de 40 % pour les personnes physiques, visé par l'article 158-3 du CGI et ces dividendes pourront être payés au choix de l'actionnaire en numéraire ou en titres conformément à l'article 39-2-c des statuts, et aux articles L 232-18 à L 232-20 du Code de Commerce.

-et pour le solde soit 18 431,80€. au compte Report à nouveau Celui-ci passera de 9 159 223 € à 9 177 654,80 € .

Conformément aux dispositions de l'article 243bis du Code Général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes par action distribués au cours des trois précédents exercices, ont été les suivants :

7		
Exercices	Dividendes nets	
2018-2019	0,20 €	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI
2019-2020	Néant	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI
2020-2021	0,80 €	Abattement 40 %
		art.158-3 du CGI

### Quatrième Résolution : Option pour le paiement du dividende en actions

L'assemblée Générale Ordinaire décide que l'option pour le paiement du dividende en action devra être exercée auprès des intermédiaires financiers habilités à payer le dividende entre le 29 septembre 2022 et le 13 octobre 2022. A défaut d'exercice de l'option à cette date, le dividende sera payé uniquement en numéraire.

Le prix d'émission des actions nouvelles qui seront remises en paiement du dividende sera égal à 100 % de la moyenne des premiers cours cotés aux vingt séances de bourse précédant le jour de la décision de mise en distribution, diminuée du montant net du dividende. Le prix d'émission sera arrondi au centime d'euro supérieur.

Les actions ainsi émises en paiement du dividende porteront jouissance au 1<sup>er</sup> avril 2022.

Si le montant des dividendes pour lesquels est exercée l'option ne correspond pas à un nombre entier d'actions le jour où il exerce son option, l'actionnaire recevra, à son choix, le nombre d'actions immédiatement inférieur complété d'une soulte en espèces ou bien le nombre d'actions immédiatement supérieur contre paiement par lui d'une soulte en espèces.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au Directoire pour assurer l'exécution de la présente décision, effectuer toutes opérations liées ou consécutives à l'exercice de l'option, et pour demander au Conseil de Surveillance de constater l'augmentation de capital qui en résultera et d'apporter ainsi les modifications corrélatives aux articles 6 et 8 des statuts relatifs au capital social.

### Cinquième Résolution : Approbation des dépenses non déductibles fiscalement

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts approuve les dépenses et les charges visées à l'article 39-4 dudit Code, qui s'élèvent à un montant global de 50 852 €

### <u>Sixième Résolution: Quitus aux Membres du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux comptes</u>

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, approuvant les opérations traduites par les comptes qui lui ont été présentés, et résumées dans les rapports qui lui ont été lus, donne quitus, entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil de Surveillance ainsi qu'aux Commissaires aux comptes de la société au titre de l'exercice clos le 31 mars 2022.

### Septième Résolution : Conventions visées à l'article 225-38 du Code de Commerce

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 225-38 du Code de Commerce, approuve les conventions mentionnées dans ce rapport.

### <u>Huitième Résolution : Ratification de la rémunération spécifique du Président du Conseil de Surveillance :</u>

L'assemblée Générale statuant ordinairement ratifie la décision du Conseil de Surveillance du 30 septembre 2020 attribuant une rémunération spécifique de 50 000 € par an à Monsieur Denis Thébaud en sa qualité de Président du Conseil de Surveillance.

### Neuvième Résolution : Fixation des jetons de présence

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, décide d'allouer au Conseil de Surveillance au titre de jetons de présence, la somme de 60 000 € pour l'exercice 2021-2022, à charge pour le Conseil de répartir cette somme entre ses membres. Elle approuve le budget de fonctionnement de 30 000 € au titre de l'exercice 2022-2023 ainsi que le budget Transport de 5 000 €

## <u>Dixième Résolution: Autorisation donnée au Directoire d'intervenir à certaines conditions sur le marché du titre</u>

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, réitérant la décision précédemment adoptée et notamment par une délibération de l'Assemblée Générale du 23 septembre 2021 pour une durée de 18 mois, autorise le Directoire et lui confère tous pouvoirs à l'effet de permettre à la société d'opérer en Bourse, conformément aux dispositions des articles L225-209 à L225-214 du Code de Commerce et des règlements de l'Autorité des Marchés Financiers, et selon les règles prévues par les statuts de la Société en leur article 10, sur ses propres actions en vue de :

- L'animation du Marché du titre au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AFEI, reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers,
- L'octroi d'actions ou d'options d'achat d'actions aux salariés de la société et/ou des sociétés qui lui sont liés dans les conditions de l'article L225-180 du Code de Commerce

• La remise d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe ou à l'occasion d'émissions de titres donnant accès au capital.

Ce rachat pourra s'effectuer à la condition suivante : le prix maximum de rachat ne pourra excéder 15 € par action

Les opérations effectuées à ce titre devront être réalisées dans la limite de 10 % du capital, représentant, compte tenu des titres déjà détenus, soit 72 916 actions au 31 mars 2022, un programme d'un montant maximum de 4 312 980 €.

Le financement du programme de rachat d'actions sera assuré par les ressources propres de la société ou par voie d'endettement pour les besoins additionnels qui excéderaient son autofinancement.

La durée de la présente autorisation est fixée à dix-huit (18) mois, soit jusqu'au 20 mars 2024.

### Onzième Résolution: Intervention sur le marché du titre

L'Assemblée Générale, statuant ordinairement et sous condition suspensive de l'adoption de la résolution précédente, autorise la société à procéder à l'annulation de ses propres actions en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % de son capital dans le cadre du rachat par la société de ses propres actions.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil de Surveillance, pour procéder à ces annulations d'actions, réduire corrélativement le capital social en imputant la différence entre la valeur de rachat des actions annulées et le pair sur les primes et réserves disponibles, effectuer toutes formalités, et, d'une manière générale, faire le nécessaire pour l'application de la présente autorisation

Cette autorisation est valable dix- huit (18) mois à compter de la présente Assemblée Générale soit jusqu'au 20 mars 2024.

### Douzième Résolution: Ratification des deux Augmentations de capital

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, constatant

- 1) la création de 44 575 actions nouvelles de 1,53 € de nominal à la suite du choix exprimé par les actionnaires de voir le dividende de l'exercice 2020-2021 payé en actions (constaté par le Conseil de Surveillance du 19 octobre 2021). Le nombre d'actions est porté de 2 891 659 à 2 936 234 actions. Le capital est porté de 4 424 238 € à 4 492 438 €.
- 2) la création de 12 000 actions nouvelles de 1,53 € de nominal à la suite de l'attribution définitive de 12 000 actions gratuites à des membres du personnel (constaté par le Conseil de Surveillance du 15 décembre 2021). Le nombre d'actions est porté de 2 936 234 à 2 948 234. Le capital est porté de 4 492 438 € à 4 510 798 €.

ratifie ces augmentations de capital et modifie les statuts de la société en leur article 6 en ajoutant le paragraphe suivant :

« L'Assemblée Générale Mixte du 21 septembre 2022 ratifie les deux augmentations de capital constatées par les Conseils de Surveillance dans ses séances des 19 octobre 2021 et 15 décembre 2021 portant celui-ci successivement de 4 424 238 € à 4 492 438 € puis de 4 492 438 € à 4 510 798 € »

Et en leur Article 8 désormais ainsi rédigé :

« Le capital social est fixé à la somme de 4 510 798 € divisé en 2 948 234 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 1,53 € »

Treizième Résolution: autorisation d'émission d'actions et autres valeurs mobilières donnant immédiatement ou à terme accès à une quotité du capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription dans la limite d'un montant nominal global de 5 000 000 euros.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, sur rapport du Conseil de Surveillance et sur rapport spécial des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions des articles L.225-129-2, L.225-134, L.228-92 et L.228-93 du code de commerce :

-délègue au Conseil de Surveillance la compétence de décider une ou plusieurs augmentations de capital immédiate et/ou à terme par l'émission d'actions ordinaires de la société ou de toutes valeurs mobilières, y compris des bons autonomes, donnant accès immédiatement ou à terme à une quotité du capital social, à l'exception d'actions de priorité, d'actions à dividendes prioritaires sans droit de vote, de certificats d'investissement.

-décide que le montant nominal global des augmentations de capital, qui pourront être réalisées, immédiatement ou à terme, en vertu des pouvoirs délégués par l'assemblée générale au conseil d'administration dans la présente résolution, ne pourra en tout état de cause excéder un plafond nominal de 5 M€; ce plafond tient compte des émissions pouvant être réalisées au titre de la 14ème résolution;

-décide que le montant global des augmentations de capital qui seraient réalisées par ailleurs par incorporation au capital de réserves, bénéfices, primes d'émission, ou tout autre élément susceptible d'être incorporé au capital, ne pourra excéder un plafond de 5 M€, plafond qui s'ajoute à celui déterminé au paragraphe précédent.

-décide que le montant nominal global des valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès à terme à une quotité de capital ne pourra dépasser un plafond de 15 M€.

-décide que les actionnaires pourront exercer, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, leur droit préférentiel de souscription aux actions et valeurs mobilières émises en vertu de la présente résolution.

-décide que les valeurs mobilières qui, dans le cadre des émissions avec droit préférentiel de souscription, ne seraient pas souscrites par les actionnaires à titre irréductible pourront être

souscrites à titre réductible et/ou offerte au public. Toutefois, le Conseil de Surveillance aura le droit de ne pas utiliser ces possibilités lors de la fixation des conditions d'émission.

-décide que la présente délégation, annule et remplace à hauteur des montants non utilisés, toute autorisation antérieure de même nature, et est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente assemblée soit jusqu'au 20 novembre 2024.

-délègue au Conseil de Surveillance tous pouvoirs pour réaliser ces émissions, en fixer le ou les montants et toutes les modalités, notamment déterminer la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à émettre ainsi que leur prix d'émission, en fonction des derniers cours de Bourse observés et selon les Lois et règlements en la matière, arrêter, même rétroactivement, la date de jouissance des actions créées, décider que les droits des actionnaires en cas d'émission par incorporation ne seront pas négociables ou cessibles, limiter éventuellement le montant de chaque augmentation de capital à celui des souscriptions reçues, en constater la réalisation et procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, s'il le juge utile, les frais d'émission sur les primes correspondantes, passer tous accords nécessaires à la bonne fin des émissions ainsi qu'à la cotation et au service financier des titres, d'une manière générale prendre toutes mesures utiles, le tout dans les conditions légales et réglementaires en vigueur lors de ces émissions.

# Quatorzième Résolution: autorisation d'émissions d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès à terme à une quotité du capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite d'un montant nominal global de 3 000 000 Euros

L'assemblée Générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, sur rapport du Conseil de Surveillance et sur rapport spécial des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions des articles L.225-129-2, L.225-135 (1<sup>er</sup> alinéa), L.225-136, L.228-92 et L.228-93 du code de commerce :

-délègue au Conseil de Surveillance la compétence de décider une ou plusieurs augmentations de capital immédiate et/ou à terme par une offre visée au II de l'article L 411-2 du Code Monétaire et Financier d'actions ordinaires de la société ou de toutes valeurs mobilières, y compris des bons autonomes, donnant accès immédiatement ou à terme à une quotité du capital social, à l'exception d'actions de priorité, d'actions à dividendes prioritaires sans droit de vote, de certificats d'investissement.

-décide que le montant nominal global des augmentations de capital, qui pourront être réalisées, immédiatement ou à terme, en vertu des pouvoirs délégués par l'assemblée générale au conseil d'administration dans la présente résolution, ne pourra en tout état de cause excéder un plafond nominal de 3 M€. Ce plafond pouvant s'imputer sur les émissions pouvant être réalisées au titre de la 12<sup>ième</sup> résolution ;

-décide que le montant global des augmentations de capital qui seraient réalisées par ailleurs par incorporation au capital de réserves, bénéfices, primes d'émission, ou tout autre élément susceptible d'être incorporé au capital, ne pourra excéder un plafond de 3M€, plafond qui s'ajoute à celui déterminé au paragraphe précédent.

-décide que le montant nominal global des valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès à terme à une quotité de capital ne pourra dépasser un plafond de 15 M€.

-décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires sur les actions et valeurs mobilières qui seraient émises.

-délègue au Conseil de Surveillance le pouvoir de conférer à ceux-ci, pendant la durée et selon les modalités qu'il fixera, un délai de priorité pour souscrire, en proportion de leur part en capital, aux valeurs mobilières émises, sans que ceci puisse donner lieu à la création de droits cessibles ou négociables.

-décide que la présente délégation, annule et remplace à hauteur des montants non utilisés, toute autorisation antérieure de même nature, et est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente assemblée soit jusqu'au 20 novembre 2024.

-délègue au Conseil de Surveillance tous pouvoirs pour réaliser ces émissions, en fixer le ou les montants et toutes les modalités, notamment déterminer la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à émettre ainsi que leur prix d'émission en fonction des derniers cours de Bourse observés et selon les Lois et règlements en la matière, arrêter, même rétroactivement, la date de jouissance des actions qui pourront être créées à terme, constater la réalisation des opérations, et procéder, s'il y a lieu, à la modification corrélative des statuts, imputer, s'il le juge utile, les frais d'émission sur les primes correspondantes, passer tous accords nécessaires à la bonne fin des émissions ainsi qu'à la cotation et au service financier des titres , d'une manière générale prendre toutes mesures utiles, le tout dans les conditions légales et réglementaires en vigueur lors de ces émissions.

### Quinzième Résolution : Augmentation de capital réservée au personnel

L'Assemblée Générale statuant extraordinairement décide en application des articles L 225-129-6 du Code de Commerce et L 3332-18 du Code du Travail, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, d'autoriser le Conseil de Surveillance à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, par émission d'actions à souscrire en numéraire, réservées au personnel. Elle fixe le plafond maximum de l'augmentation de capital à 3 % du capital social au moment de l'opération et la validité de son autorisation au 20 novembre 2024.

Les actionnaires réunis en Assemblée Générale décident de renoncer expressément au droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions nouvelles à émettre au bénéfice des salariés.

L'assemblée donne tous pouvoirs au Conseil de Surveillance à l'effet d'arrêter l'ensemble des modalités de la ou des opérations à intervenir et notamment de fixer la date d'ouverture de la souscription. Le prix d'émission des actions nouvelles sera égal à la moyenne des cours cotés lors des 20 séances de bourse précédant le jour de la décision d'ouverture de la souscription.

L'assemblée donne tous pouvoirs au Conseil de Surveillance à l'effet de constater l'augmentation de capital réalisée en exécution de la présente autorisation, modifier les statuts en conséquence et, généralement faire le nécessaire.

La validité de cette autorisation est fixée à 26 mois à compter de la présente Assemblée soit jusqu'au 20 novembre 2024.

### <u>Seizième Résolution : Emission d'options de souscription ou d'achat d'actions au profit des salariés :</u>

L'Assemblée Générale, , statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, sur rapport du Conseil de Surveillance et sur rapport spécial des commissaires aux comptes, décide d'autoriser le Conseil de Surveillance représenté par son Président, à consentir au profit des salariés et des mandataires sociaux ayant le statut de salariés d'Innelec Multimédia et des sociétés dont 10 % au moins du capital sont détenus par Innelec Multimédia, de façon directe ou indirecte, 100 000 options de souscription ou d'achat d'actions de la société Innelec Multimédia.

Conformément à la Loi, le prix de souscription ou d'achat des actions sera égal à la moyenne du cours de l'action de la société au cours des vingt dernières séances de bourses précédant la présente Assemblée.

Au cas où le salarié bénéficiaire des options viendrait à quitter la société, les options seraient immédiatement annulées.

Les options remis aux salariés pourront être exercés dès leur attribution et cela pendant un délai de deux ans à compter de leur attribution.

L'Assemblée Générale délègue au Conseil de Surveillance le soin de déterminer les modalités de l'émission de ces options de souscription ou d'achat d'actions et limite la validité de son autorisation à deux ans à compter de la présente Assemblée soit jusqu'au 20 septembre 2024.

Lors de l'exercice des options, il pourra être remis au bénéficiaire, au choix de la société, soit des actions qu'elle détiendrait en portefeuille soit des actions créées à cette occasion.

En conséquence de quoi, les actionnaires déclarent renoncer expressément à leur droit préférentiel de souscription concernant les actions émises dans le cadre de la présente opération.

### Dix-Septième Résolution : Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes :

L'Assemblée Générale statuant ordinairement et constatant que le Cabinet Mazars, Commissaire aux comptes, dont le mandat arrivé à échéance avec la présente Assemblée Générale qui approuve les comptes au 31 mars 2022, ne demande pas le renouvellement de son mandat, nomme le Cabinet Gatti Conseil représenté par Monsieur Bertrand Gatti , Commissaire aux Comptes de la société. Le mandat du cabinet aura une durée de six ans et prendra fin avec l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos le 31 mars 2028.

#### Dix-Huitième Résolution: Pouvoirs

L'Assemblée Générale statuant ordinairement, confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du présent procès-verbal en vue d'effectuer toutes formalités requises par la Loi.











### **CONTACT**



