

RCS : BOBIGNY
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BOBIGNY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 11848
Numéro SIREN : 326 752 797
Nom ou dénomination : EMG

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2022 sous le numéro de dépôt 15390

BILAN – ACTIF

En milliers d'euros	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits similaires	420	399	21	33
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	1 995	557	1 438	1 029
Immobilisations en cours	863	-	863	418
Immobilisations financières				
Autres participations	198 590	28 791	169 799	168 299
Autres immobilisations financières	579	-	579	79
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	202 446	29 746	172 700	169 857
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Clients et comptes rattachés	9 947	39	9 908	4 968
Autres créances	90 682	1 035	89 647	68 183
Divers				
Disponibilités	21 944	-	21 944	27 310
Charges constatées d'avance	168	-	168	195
TOTAL ACTIF CIRCULANT	122 741	1 074	121 667	100 657
Charges à répartir sur plusieurs exercices	471	-	471	575
TOTAL ACTIF	325 659	30 820	294 839	271 089

DocuSigned by:

SHAUN GREGORY

F831767BB79D489...

BILAN – PASSIF

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital social	897	897
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 248	92 248
Réserve légale	90	90
Autres réserves	3 594	3 594
Report à nouveau	- 817	2 315
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 612	-3 132
Provisions réglementées	2 298	2 298
TOTAL CAPITAUX PROPRES	93 697	98 309
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour charges	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	56 568
Emprunts et dettes financières divers	123 285	106 388
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Dettes fiscales et sociales	1 400	846
Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés	10	10
Autres dettes	1	153
Produits constatés d'avance	639	3 903
TOTAL DETTES	201 142	172 780
TOTAL PASSIF	294 839	271 089

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Production vendue - services	31 441	7 759
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	31 441	7 759
Production immobilisée	-	926
Subvention d'exploitation	16	-
Reprises sur amort. et prov., transferts de charges	817	945
Autres produits	-5	244
Total des produits d'exploitation	32 270	9 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-87	-
Autres achats et charges externes	-32 284	- 9 732
Impôts, taxes et versements assimilés	-50	-29
Salaires et traitements	- 1 802	- 1 384
Charges sociales	-774	-566
Dotations aux amortissements sur immobilisations	- 236	-96
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	39
Dotations aux provisions	-144	-144
Autres charges	-	-9
Total des charges d'exploitation	-35 376	-11 999
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 107	-2 125
Produits financiers de participations	1 328	1 191
Autres intérêts et produits assimilés	1	-
Différences positives de change	1	2
Total des produits financiers	1 330	1 193
Dotations financières aux amortissements et provisions	-500	-
Intérêts et charges assimilées	-2 302	- 2 200
Différences négatives de change	- 2	-
Total des charges financières	-2 804	-2 200
RESULTAT FINANCIER	-1 474	-1 007
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-4 581	-3 132
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-31	-
Total des charges exceptionnelles	-31	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-4 612	-3 133
Total des produits	33 600	17 054
Total des charges	-38 212	-20 186

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Informations relatives à la Société

EMG est une société par actions simplifiée au capital de 896 672 euros immatriculée en France. Le siège social de la société EMG est le suivant :

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

Les comptes annuels, arrêtés par le Président en date du 17 mai 2022, sont présentés et arrondis au millier d'euros le plus proche sauf indication contraire.

2. Bases de préparation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, et des pratiques comptables généralement admises en France.

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels au 31 décembre 2020.

L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont présentées ci-après.

3. Description des méthodes comptables

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques : 3 ans

Agencements, aménagements, installations : 5 à 9 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

Mobilier : 10 ans

Titres de participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres détenus par l'entreprise sont enregistrés au coût d'acquisition.

Des tests de dépréciation sur les valeurs des titres de participations sont conduits chaque année. La valeur comptable des titres de participations est alors comparée à la quote-part de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés attendus. Lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable, la perte de valeur qui en résulte est comptabilisée en diminution de la valeur des titres de participation.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur leur durée de façon linéaire. Ils figurent en charges à répartir à l'actif du bilan.

Intégration fiscale

Depuis le 29 juillet 2014, le capital de la société est détenu à 100% par la société Financière EMG. La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la Financière EMG SAS à compter du 1^{er} janvier 2016.

Information sur la société consolidante

La société est consolidée par la méthode d'intégration globale.

Identité de la société mère consolidante des comptes :

Financière EMG

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

SIRET : 801 720 343 00038

Opérations en devises

Les opérations, créances ou dettes, libellées en devises étrangères sont comptabilisées au taux du jour de la facturation. Les créances et les dettes libellées en devises étrangères sont converties au taux de clôture.

Ecart de conversion

Les écarts de conversion correspondant à une perte latente sont constatés en « Différence de conversion – Actif » ; ceux correspondant à un gain latent sont constatés en « Différence de conversion – Passif ».

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de la Société mais également de ceux présentant un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que celles relatives aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

4. Faits caractéristiques de l'exercice

La société Netco Sports a fusionné et absorbé la société Vardian SAS en date du 1^{er} janvier 2021. La société Netco Sports a ensuite changé de dénomination sociale le 17 juin 2021 pour devenir Origins Digital.

L'Associé unique de la Société a nommé Monsieur Shaun Gregory aux fonctions de président d'EMG en remplacement de Financière EMG.

Le 6 juin 2021, la société Euro Media Group a changé de dénomination sociale pour EMG.

La société 3ZERO2 TV SPA, filiale à 100% de la société EMG, a fusionné et absorbé les sociétés Netco Sports Italy et Global Production srl. le 9 décembre 2021.

Au cours de l'année la société a sécurisé auprès de la BPI un emprunt innovation en 2 tranches de 5 millions d'euros chacune.

Le 8 novembre 2021 la Société Euromedia, filiale à 100% de la société EMG, a réalisé la cession du Fonds de Commerce de son activité Vidéomobile. La cession comprenait la vente des actifs corporels et incorporels rattachés au fonds de commerce ainsi que le transfert automatique des contrats de travail et des baux des locaux.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 et L247-1 du Code de commerce, la Société n'a pas pris le contrôle de sociétés sur le territoire français au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

5. Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation se compose essentiellement (i) des produits de management fees facturés aux filiales directes et indirectes de la Société permettant de couvrir en partie (ii) les charges d'exploitation comme les charges de personnel, les honoraires, les frais de missions et le personnel détaché.

Le poste « autres produits » comprend la facturation par EMG des charges encourues par elle au bénéfice direct de certaines de ces filiales.

Figurent en poste « Reprises sur provisions, transfert de charges » le transfert de 817 milliers d'euros correspondant à des refacturations.

6. Résultat financier

Le résultat financier se compose essentiellement, (i) de produits et de charges d'intérêts sur les comptes-courants intra-groupes (ii) de charges d'intérêts sur les emprunts bancaires externes (iii) de dotations financières aux provisions (iv) et de charges d'intérêts sur cashpooling intra-groupe.

Les produits et charges d'intérêts financiers sur compte-courants et cashpooling intragroupe s'élèvent respectivement à 1 328 milliers d'euros et 1 220 milliers d'euros sur l'exercice 2021 (2020 : 1 191 milliers d'euros et 1 314 milliers d'euros).

Les charges d'intérêts sur emprunts bancaires externes s'élèvent sur l'exercice 2021 à 980 milliers d'euros (contre 886 milliers d'euros en 2020).

7. Résultat exceptionnel

La totalité des charges exceptionnelles concerne la cession d'un contrat de location de véhicule souscrit auprès de la société TEMSYS pour 31 milliers d'euros.

8. Impôts sur les sociétés

L'exercice 2021 s'est soldé par un déficit fiscal de 4 330 milliers d'euros. Ce déficit est transmis au groupe d'intégration fiscale de la société Financière EMG.

La société conserve par ailleurs l'ensemble des déficits reportables de l'ancien groupe d'intégration fiscale dont elle était la tête jusqu'au 31 décembre 2014, soit 35 853 milliers d'euros, ainsi qu'un déficit fiscal 2015 de 556 milliers d'euros en l'absence d'intégration fiscale sur cet exercice portant le montant des reports déficitaires indéfiniment reportables de la société à 36 409 milliers d'euros.

9. Actif immobilisé

Valeur brute En milliers d'euros	<i>Autres immobilisations</i>		<i>Autres participations</i>	<i>Immobilisations en cours</i>	<i>Autres immobilisations financières</i>		Total
	<i>Logiciels</i>	<i>corporelles</i>					
Au 31 décembre 2020	410	1 371	196 590	418	79	198 868	
Acquisitions	10	624	2 000	855	500	3 989	
Diminutions	-	-		410	-	410	
Au 31 décembre 2021	420	1 995	198 590	863	579	202 447	
Amortissements et provisions En milliers d'euros	<i>Autres immobilisations</i>		<i>Autres participations</i>	<i>Immobilisations en cours</i>	<i>Autres immobilisations financières</i>		Total
	<i>Logiciels</i>	<i>corporelles</i>					
Au 31 décembre 2020	378	343	28 291	-	-	29 012	
Dotations	21	214	500	-	-	735	
Au 31 décembre 2021	399	557	28 791	-	-	29 747	
Valeur nette au 31 décembre 2020	32	1 028	168 299	418	79	169 856	
Valeur nette au 31 décembre 2021	21	1 438	169 799	863	579	172 700	

L'augmentation des autres participations pour 2 millions d'euros porte sur l'acquisition d'une promesse de vente pour une potentielle opération de rachat d'entreprise sur un horizon de 3 ans.

L'augmentation des autres immobilisations financières pour 500K€ porte sur le versement de 2 dépôts de garantie auprès de la BPI concernant l'obtention de 2 tranches de 5m€ sur l'exercice.

Tableau des filiales et participations

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur brute comptable des titres	Valeur nette comptable des titres	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
Filiales détenues à plus de 50%							
EUROMEDIA (France)	10 000	-11 974	100	53 044	31 944	55 602	3 560
UBF NV (Pays-Bas)	53	39 046	100	96 008	96 008	-	-4 720
Origins (France)	185	198	100	14 515	7 332	2 474	-2 233
3ZERO2 (Italie)	600	10 403	100	28 798	28 798	45 502	-2 212
EMG POOL (Belgique)	6	2 076	99	6	6	17 502	224
3ZERO2 TV STUDIO (Italie)	18	-1 025	100	2 000	2 000	3 809	-1 041
Autre participation				4 219	3 712		
Total				198 590	169 799		

UBF NV (holding du sous-groupe du même nom) détient les entités juridiques opérationnelles en Allemagne, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Belgique.

Les autres participations sont des parts minoritaires dans des entreprises non contrôlées par la société et une promesse de vente acquise dans le cadre d'une potentielle opération d'acquisition future pour un montant de 2000K€.

Les entreprises non consolidées sont :

- SDN : 500K€ totalement dépréciés
- Simply Live : 1711K€ (non dépréciés)

10. Echéance et décomposition de créances

Echéance et décomposition des créances

Etat des créances En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Autres immobilisations financières	579	579	-	-
Clients et comptes rattachés	9 908	9 908	-	-
Impôts sur les bénéfices	489	489	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	2 620	2 620	-	-
Groupe et associés	87 517	87 517	-	-
Débiteurs divers	57	57	-	-
Autres créances	90 682	90 682	-	-
Charges constatées d'avance	168	168	-	-
Total	101 337	101 337	-	-

Détail des charges constatées d'avance

Le montant des charges constatées d'avance se compose essentiellement de contrats de maintenance informatique, d'assurance et autres abonnements.

11. Capitaux propres

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Total capitaux propres
Capitaux propres au 01.01.2020	897	92 248	90	3 594	4 660	-2 346	2 298	101 441
Affectation du résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	-2 347	2 347	-	-
Résultat au 31 décembre 2020	-	-	-	-	-	-3 132	-	-3 132
Capitaux propres au 31.12.2020	897	92 248	90	3 594	2 313	-3 131	2 298	98 309
Affectation du résultat de l'exercice 2020	-	-	-	-	-3 132	3 132	-	-
Résultat au 31 décembre 2021	-	-	-	-	-	-4 612	-	-4 612
Capitaux propres au 31.12.2021	897	92 248	90	3 594	-819	-4 611	2 298	93 697

Le capital social de la Société de 896 672 euros est composé de 22 416 800 actions ordinaires émises et entièrement libérées d'une valeur nominale de 0,04 euro au 31 décembre 2021.

12. Dettes

Echéance et décomposition des dettes

Etat des dettes En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	21 335	44 382	-
- à un an max. à l'origine	19 097	9 097	10 000	-
- à plus d'un an à l'origine	46 620	12 238	34 382	-
Emprunts et dettes financières divers (Groupe et associés)	123 285	123 285	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	10 091	-	-
Personnel et comptes rattachés	368	368	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	530	530	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	492	492	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	10	10	-	-
Dettes fiscales et sociales	1 400	1 400	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10	10	-	-
Autres dettes	1	1	-	-
Produits constatés d'avances	639	639	-	-
Total	201 142	156 760	44 382	-

Détail des charges à payer

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Provisions pour congés payés	200	105
Provisions autres salaires	168	108
Provisions charges sur congés payés	100	53
Provisions charges sur autres salaires	84	46
Intérêts courus	162	147
Total	10 805	5 372

Détail des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

En milliers d'euros	Type de taux	Taux d'intérêt	Devise	Maturité	31/12/2021	31/12/2020
		%				
Dettes Cashpool			EUR		8 935	128
Emprunt bancaire 12m€	Variable	Euribor 3 mois+2,00%	EUR		4 000	8 000
Emprunt bancaire 15,9m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		11 995	15 993
Emprunt bancaire 5,3m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		3 975	5 300
Emprunt bancaire 2,5m€	Variable	Euribor 3mois+0,99%	EUR			
Emprunt bancaire 2m€	Variable	2,40%	EUR		1 500	2 000
PGE BPI 10M		2,50%	EUR		10 000	10 000
PGE SG 4,5M		0,50%	EUR		4 500	4 500
PGE LCL 6M		0,50%	EUR		6 000	6 000
PGE KBC 1,5M		0,50%	EUR		1 500	1 500
PGE BNP 3M		0,50%	EUR		3 150	3 000
Intérêts courus non échus			EUR		162	147
BPI TRANCHE 1		3,58%	EUR		5 000	
BPI TRANCHE 2		1,75%	EUR		5 000	
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					65 717	56 568

Tableau de variation des emprunts

En milliers d'euros	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Emprunts et dettes financières divers (Groupe)	Total
Au 31 décembre 2020	56 569	106 388	162 956
Nouveaux emprunts	10 150	-	10 150
Remboursement	-9 823	-	-9 823
Var. compte-courant Groupe	-	16 897	16 897
Var. découverts bancaires	8 806	-	8 806
Intérêts courus	15	-	15
Au 31 décembre 2021	65 717	123 285	189 002

- Remboursement 9 823 milliers d'euros des prêts bancaires en 2021.
- Deux tirages de 5 millions d'euros ont été effectués auprès de la BPI en 2021 au titre de crédit innovation.

Ratios financiers (Covenants bancaires)

En 2018, la société a souscrit un contrat de financement auprès de ses partenaires bancaires.

Cette dette est assortie d'un engagement de respect d'un ratio financier dont les caractéristiques se définissent ainsi :

Le « Ratio financier » signifie le résultat du rapport Dette Financière Nette Consolidée Part du Groupe sur EBITDA Consolidé Part du Groupe calculé sur la base des comptes consolidés de la société.

Au cours de l'année 2021, la société a convenu avec ses partenaires de redéfinir les limites à :

- 4 pour le 31 décembre 2021
- 3 à partir du 30 juin 2022

Au 31 décembre 2022, le ratio s'établit à 2,2.

13. Provisions pour risques et charges

Aucune provision sur l'exercice 2021.

14. Engagements hors bilan

Engagements en matière de retraites

Le montant des engagements en matière de pension est de 168 milliers d'euros au 31 décembre 2021 (2020 : 67 milliers d'euros).

Les principales hypothèses utilisées pour déterminer les obligations des différents régimes de retraite du Groupe sont les suivantes :

	2021	2020
Taux d'actualisation	-0,42% à 0,82%	-0,42% à 0,53%
Taux de charges sociales	48%	48%
Taux d'inflation	1,5%	0,9%

Aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2021.

Engagements sur contrats de locations

Le montant des engagements de loyer pour des véhicules professionnels et le matériel de reprographie des bureaux de la société est 42 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Garantie solidaire accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans le cadre de l'acquisition d'une participation de 25,01% dans la SCI Studios de Paris, EURO MEDIA GROUP s'est portée fort de ce que la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP), filiale à 100% de EuroMedia, respecte ses engagements au titre du Pacte d'associés de la SCI Studios de Paris

Plus précisément, la SCP, filiale indirecte à 100% de la Société, a signé le 29 juillet 2009 le pacte d'associés de la SCI Les Studios de Paris comme tous les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA. Il est prévu que la Société soit garante solidaire à l'égard des autres associés et de la SCI Les Studios de Paris du respect de l'ensemble des engagements pris au pacte d'associés par la SCP et par toute autre filiale du Groupe qui viendrait à détenir cette participation.

Le Conseil de Surveillance du 8 octobre 2009 a décidé à l'unanimité d'autoriser le Directoire à accorder la garantie sus visée au nom et pour le compte de la Société pour la durée dudit pacte, soit une durée de vingt années à compter de sa signature.

Du fait de la cession des titres de la société SCI Studios de Paris par la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP) à la société EuroMedia au cours de l'exercice 2012, la garantie est donc au profit de la société EuroMedia.

Un nouveau pacte d'associés la SCI Les Studios de Paris et les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA a été signé le 25 avril 2017 et remplace le pacte signé le 29 juillet 2009.

Le Conseil d'administration du 24 avril 2017 a autorisé la société à réitérer son engagement de se porter garant de la société EuroMedia.

Au cours du mois de février 2022, la filiale Euromedia a cédé ses parts de la SCI Studios de Paris, la garantie n'est dès lors plus opposable au Groupe.

Engagement de poursuite de location accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans les contrats de location des équipements souscrits par EuroMedia, la société s'engage de continuer l'exécution de contrats, dans le cas où EuroMedia ne s'acquitterait pas de ses obligations contractuelles à l'égard de loueurs. Au 31 décembre 2021, le montant total de loyers restant dus chez EuroMedia s'élève à 1 300 milliers d'euros.

Nantissement de titres

Dans le cadre de refinancement (contrat de financement groupe 2018), les emprunts sont garantis par le nantissement des titres des sociétés EuroMedia et 3zero2 TV (devenue EMG Italiy en janvier 2022).

15. Rémunération globale des dirigeants

Néant.

16. Éléments concernant les entreprises liées

Les éléments concernant les entreprises liées se détaillent comme suit au 31 décembre 2021 :

Désignation	Montants concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
En milliers d'euros		
Participations	198 590	-
Créances clients et comptes rattachés	8 320	-
Autres créances	87 517	-
Total ACTIF	294 427	-
Emprunts et dettes financières divers	123 285	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 922	-
Total PASSIF	130 207	-
Produits d'exploitation	20 838	-
Produits financiers	1 328	-
Total PRODUITS	22 166	-
Charges d'exploitation	25 600	-
Charges financières	1 220	-
Total CHARGES	26 820	-

17. Effectifs

La société a un effectif global de 28 salariés au 31 décembre 2021.

18. Honoraires commissaires aux comptes

Les dépenses d'honoraires pour l'exercice 2021 s'élèvent à 18 milliers d'euros : 12 milliers d'euros au titre de la certification des comptes annuels et 6 milliers d'euros au titre des services autre que la certification des comptes annuels.

19. Événements postérieurs à la clôture

Le 6 janvier 2022, EMG Belgium (Videohouse) a cédé sa filiale UBF BV.

Le 22 février 2022, la filiale EMG France (ex Euromedia) a cédé ses parts dans la société « Studios de Paris ».

BILAN – ACTIF

En milliers d'euros	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits similaires	420	399	21	33
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	1 995	557	1 438	1 029
Immobilisations en cours	863	-	863	418
Immobilisations financières				
Autres participations	198 590	28 791	169 799	168 299
Autres immobilisations financières	579	-	579	79
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	202 446	29 746	172 700	169 857
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Clients et comptes rattachés	9 947	39	9 908	4 968
Autres créances	90 682	1 035	89 647	68 183
Divers				
Disponibilités	21 944	-	21 944	27 310
Charges constatées d'avance	168	-	168	195
TOTAL ACTIF CIRCULANT	122 741	1 074	121 667	100 657
Charges à répartir sur plusieurs exercices	471	-	471	575
TOTAL ACTIF	325 659	30 820	294 839	271 089

DocuSigned by:

SHAUN GREGORY

F831767BB79D489...

BILAN – PASSIF

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital social	897	897
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 248	92 248
Réserve légale	90	90
Autres réserves	3 594	3 594
Report à nouveau	- 817	2 315
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 612	-3 132
Provisions réglementées	2 298	2 298
TOTAL CAPITAUX PROPRES	93 697	98 309
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour charges	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	56 568
Emprunts et dettes financières divers	123 285	106 388
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Dettes fiscales et sociales	1 400	846
Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés	10	10
Autres dettes	1	153
Produits constatés d'avance	639	3 903
TOTAL DETTES	201 142	172 780
TOTAL PASSIF	294 839	271 089

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Production vendue - services	31 441	7 759
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	31 441	7 759
Production immobilisée	-	926
Subvention d'exploitation	16	-
Reprises sur amort. et prov., transferts de charges	817	945
Autres produits	-5	244
Total des produits d'exploitation	32 270	9 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-87	-
Autres achats et charges externes	-32 284	- 9 732
Impôts, taxes et versements assimilés	-50	-29
Salaires et traitements	- 1 802	- 1 384
Charges sociales	-774	-566
Dotations aux amortissements sur immobilisations	- 236	-96
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	39
Dotations aux provisions	-144	-144
Autres charges	-	-9
Total des charges d'exploitation	-35 376	-11 999
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 107	-2 125
Produits financiers de participations	1 328	1 191
Autres intérêts et produits assimilés	1	-
Différences positives de change	1	2
Total des produits financiers	1 330	1 193
Dotations financières aux amortissements et provisions	-500	-
Intérêts et charges assimilées	-2 302	- 2 200
Différences négatives de change	- 2	-
Total des charges financières	-2 804	-2 200
RESULTAT FINANCIER	-1 474	-1 007
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-4 581	-3 132
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-31	-
Total des charges exceptionnelles	-31	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-4 612	-3 133
Total des produits	33 600	17 054
Total des charges	-38 212	-20 186

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Informations relatives à la Société

EMG est une société par actions simplifiée au capital de 896 672 euros immatriculée en France. Le siège social de la société EMG est le suivant :

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

Les comptes annuels, arrêtés par le Président en date du 17 mai 2022, sont présentés et arrondis au millier d'euros le plus proche sauf indication contraire.

2. Bases de préparation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, et des pratiques comptables généralement admises en France.

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels au 31 décembre 2020.

L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont présentées ci-après.

3. Description des méthodes comptables

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques : 3 ans

Agencements, aménagements, installations : 5 à 9 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

Mobilier : 10 ans

Titres de participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres détenus par l'entreprise sont enregistrés au coût d'acquisition.

Des tests de dépréciation sur les valeurs des titres de participations sont conduits chaque année. La valeur comptable des titres de participations est alors comparée à la quote-part de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés attendus. Lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable, la perte de valeur qui en résulte est comptabilisée en diminution de la valeur des titres de participation.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur leur durée de façon linéaire. Ils figurent en charges à répartir à l'actif du bilan.

Intégration fiscale

Depuis le 29 juillet 2014, le capital de la société est détenu à 100% par la société Financière EMG. La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la Financière EMG SAS à compter du 1^{er} janvier 2016.

Information sur la société consolidante

La société est consolidée par la méthode d'intégration globale.

Identité de la société mère consolidante des comptes :

Financière EMG

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

SIRET : 801 720 343 00038

Opérations en devises

Les opérations, créances ou dettes, libellées en devises étrangères sont comptabilisées au taux du jour de la facturation. Les créances et les dettes libellées en devises étrangères sont converties au taux de clôture.

Ecart de conversion

Les écarts de conversion correspondant à une perte latente sont constatés en « Différence de conversion – Actif » ; ceux correspondant à un gain latent sont constatés en « Différence de conversion – Passif ».

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de la Société mais également de ceux présentant un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que celles relatives aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

4. Faits caractéristiques de l'exercice

La société Netco Sports a fusionné et absorbé la société Vardian SAS en date du 1^{er} janvier 2021. La société Netco Sports a ensuite changé de dénomination sociale le 17 juin 2021 pour devenir Origins Digital.

L'Associé unique de la Société a nommé Monsieur Shaun Gregory aux fonctions de président d'EMG en remplacement de Financière EMG.

Le 6 juin 2021, la société Euro Media Group a changé de dénomination sociale pour EMG.

La société 3ZERO2 TV SPA, filiale à 100% de la société EMG, a fusionné et absorbé les sociétés Netco Sports Italy et Global Production srl. le 9 décembre 2021.

Au cours de l'année la société a sécurisé auprès de la BPI un emprunt innovation en 2 tranches de 5 millions d'euros chacune.

Le 8 novembre 2021 la Société Euromedia, filiale à 100% de la société EMG, a réalisé la cession du Fonds de Commerce de son activité Vidéomobile. La cession comprenait la vente des actifs corporels et incorporels rattachés au fonds de commerce ainsi que le transfert automatique des contrats de travail et des baux des locaux.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 et L247-1 du Code de commerce, la Société n'a pas pris le contrôle de sociétés sur le territoire français au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

5. Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation se compose essentiellement (i) des produits de management fees facturés aux filiales directes et indirectes de la Société permettant de couvrir en partie (ii) les charges d'exploitation comme les charges de personnel, les honoraires, les frais de missions et le personnel détaché.

Le poste « autres produits » comprend la facturation par EMG des charges encourues par elle au bénéfice direct de certaines de ces filiales.

Figurent en poste « Reprises sur provisions, transfert de charges » le transfert de 817 milliers d'euros correspondant à des refacturations.

6. Résultat financier

Le résultat financier se compose essentiellement, (i) de produits et de charges d'intérêts sur les comptes-courants intra-groupes (ii) de charges d'intérêts sur les emprunts bancaires externes (iii) de dotations financières aux provisions (iv) et de charges d'intérêts sur cashpooling intra-groupe.

Les produits et charges d'intérêts financiers sur compte-courants et cashpooling intragroupe s'élèvent respectivement à 1 328 milliers d'euros et 1 220 milliers d'euros sur l'exercice 2021 (2020 : 1 191 milliers d'euros et 1 314 milliers d'euros).

Les charges d'intérêts sur emprunts bancaires externes s'élèvent sur l'exercice 2021 à 980 milliers d'euros (contre 886 milliers d'euros en 2020).

7. Résultat exceptionnel

La totalité des charges exceptionnelles concerne la cession d'un contrat de location de véhicule souscrit auprès de la société TEMSYS pour 31 milliers d'euros.

8. Impôts sur les sociétés

L'exercice 2021 s'est soldé par un déficit fiscal de 4 330 milliers d'euros. Ce déficit est transmis au groupe d'intégration fiscale de la société Financière EMG.

La société conserve par ailleurs l'ensemble des déficits reportables de l'ancien groupe d'intégration fiscale dont elle était la tête jusqu'au 31 décembre 2014, soit 35 853 milliers d'euros, ainsi qu'un déficit fiscal 2015 de 556 milliers d'euros en l'absence d'intégration fiscale sur cet exercice portant le montant des reports déficitaires indéfiniment reportables de la société à 36 409 milliers d'euros.

9. Actif immobilisé

Valeur brute	Autres immobilisations					Total
	Logiciels	corporelles	participations	en cours	financières	
En milliers d'euros						
Au 31 décembre 2020	410	1 371	196 590	418	79	198 868
Acquisitions	10	624	2 000	855	500	3 989
Diminutions	-	-	-	410	-	410
Au 31 décembre 2021	420	1 995	198 590	863	579	202 447
Amortissements et provisions	Autres immobilisations					Total
En milliers d'euros	Logiciels	corporelles	participations	en cours	financières	
Au 31 décembre 2020	378	343	28 291	-	-	29 012
Dotations	21	214	500	-	-	735
Au 31 décembre 2021	399	557	28 791	-	-	29 747
Valeur nette au 31 décembre 2020	32	1 028	168 299	418	79	169 856
Valeur nette au 31 décembre 2021	21	1 438	169 799	863	579	172 700

L'augmentation des autres participations pour 2 millions d'euros porte sur l'acquisition d'une promesse de vente pour une potentielle opération de rachat d'entreprise sur un horizon de 3 ans.

L'augmentation des autres immobilisations financières pour 500K€ porte sur le versement de 2 dépôts de garantie auprès de la BPI concernant l'obtention de 2 tranches de 5m€ sur l'exercice.

Tableau des filiales et participations

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur brute comptable des titres	Valeur nette comptable des titres	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
Filiales détenues à plus de 50%							
EUROMEDIA (France)	10 000	-11 974	100	53 044	31 944	55 602	3 560
UBF NV (Pays-Bas)	53	39 046	100	96 008	96 008	-	-4 720
Origins (France)	185	198	100	14 515	7 332	2 474	-2 233
3ZERO2 (Italie)	600	10 403	100	28 798	28 798	45 502	-2 212
EMG POOL (Belgique)	6	2 076	99	6	6	17 502	224
3ZERO2 TV STUDIO (Italie)	18	-1 025	100	2 000	2 000	3 809	-1 041
Autre participation				4 219	3 712		
Total				198 590	169 799		

UBF NV (holding du sous-groupe du même nom) détient les entités juridiques opérationnelles en Allemagne, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Belgique.

Les autres participations sont des parts minoritaires dans des entreprises non contrôlées par la société et une promesse de vente acquise dans le cadre d'une potentielle opération d'acquisition future pour un montant de 2000K€.

Les entreprises non consolidées sont :

- SDN : 500K€ totalement dépréciés
- Simply Live : 1711K€ (non dépréciés)

10. Echéance et décomposition de créances

Echéance et décomposition des créances

Etat des créances En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Autres immobilisations financières	579	579	-	-
Clients et comptes rattachés	9 908	9 908	-	-
Impôts sur les bénéfices	489	489	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	2 620	2 620	-	-
Groupe et associés	87 517	87 517	-	-
Débiteurs divers	57	57	-	-
Autres créances	90 682	90 682	-	-
Charges constatées d'avance	168	168	-	-
Total	101 337	101 337	-	-

Détail des charges constatées d'avance

Le montant des charges constatées d'avance se compose essentiellement de contrats de maintenance informatique, d'assurance et autres abonnements.

11. Capitaux propres

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Total capitaux propres
Capitaux propres au 01.01.2020	897	92 248	90	3 594	4 660	-2 346	2 298	101 441
Affectation du résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	-2 347	2 347	-	-
Résultat au 31 décembre 2020	-	-	-	-	-	-3 132	-	-3 132
Capitaux propres au 31.12.2020	897	92 248	90	3 594	2 313	-3 131	2 298	98 309
Affectation du résultat de l'exercice 2020	-	-	-	-	-3 132	3 132	-	-
Résultat au 31 décembre 2021	-	-	-	-	-	-4 612	-	-4 612
Capitaux propres au 31.12.2021	897	92 248	90	3 594	-819	-4 611	2 298	93 697

Le capital social de la Société de 896 672 euros est composé de 22 416 800 actions ordinaires émises et entièrement libérées d'une valeur nominale de 0,04 euro au 31 décembre 2021.

12. Dettes

Echéance et décomposition des dettes

Etat des dettes En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	21 335	44 382	-
- à un an max. à l'origine	19 097	9 097	10 000	-
- à plus d'un an à l'origine	46 620	12 238	34 382	-
Emprunts et dettes financières divers (Groupe et associés)	123 285	123 285	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	10 091	-	-
Personnel et comptes rattachés	368	368	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	530	530	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	492	492	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	10	10	-	-
Dettes fiscales et sociales	1 400	1 400	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10	10	-	-
Autres dettes	1	1	-	-
Produits constatés d'avances	639	639	-	-
Total	201 142	156 760	44 382	-

Détail des charges à payer

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Provisions pour congés payés	200	105
Provisions autres salaires	168	108
Provisions charges sur congés payés	100	53
Provisions charges sur autres salaires	84	46
Intérêts courus	162	147
Total	10 805	5 372

Détail des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

En milliers d'euros	Type de taux	Taux d'intérêt %	Devise	Maturité	31/12/2021	31/12/2020
Dettes Cashpool			EUR		8 935	128
Emprunt bancaire 12m€	Variable	Euribor 3 mois+2,00%	EUR		4 000	8 000
Emprunt bancaire 15,9m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		11 995	15 993
Emprunt bancaire 5,3m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		3 975	5 300
Emprunt bancaire 2,5m€	Variable	Euribor 3mois+0,99%	EUR			
Emprunt bancaire 2m€	Variable	2,40%	EUR		1 500	2 000
PGE BPI 10M		2,50%	EUR		10 000	10 000
PGE SG 4,5M		0,50%	EUR		4 500	4 500
PGE LCL 6M		0,50%	EUR		6 000	6 000
PGE KBC 1,5M		0,50%	EUR		1 500	1 500
PGE BNP 3M		0,50%	EUR		3 150	3 000
Intérêts courus non échus			EUR		162	147
BPI TRANCHE 1		3,58%	EUR		5 000	
BPI TRANCHE 2		1,75%	EUR		5 000	
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					65 717	56 568

Tableau de variation des emprunts

En milliers d'euros	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Emprunts et dettes financières divers (Groupe)	Total
Au 31 décembre 2020	56 569	106 388	162 956
Nouveaux emprunts	10 150	-	10 150
Remboursement	-9 823	-	-9 823
Var. compte-courant Groupe	-	16 897	16 897
Var. découverts bancaires	8 806	-	8 806
Intérêts courus	15	-	15
Au 31 décembre 2021	65 717	123 285	189 002

- Remboursement 9 823 milliers d'euros des prêts bancaires en 2021.
- Deux tirages de 5 millions d'euros ont été effectués auprès de la BPI en 2021 au titre de crédit innovation.

Ratios financiers (Covenants bancaires)

En 2018, la société a souscrit un contrat de financement auprès de ses partenaires bancaires.

Cette dette est assortie d'un engagement de respect d'un ratio financier dont les caractéristiques se définissent ainsi :

Le « Ratio financier » signifie le résultat du rapport Dette Financière Nette Consolidée Part du Groupe sur EBITDA Consolidé Part du Groupe calculé sur la base des comptes consolidés de la société.

Au cours de l'année 2021, la société a convenu avec ses partenaires de redéfinir les limites à :

- 4 pour le 31 décembre 2021
- 3 à partir du 30 juin 2022

Au 31 décembre 2022, le ratio s'établit à 2,2.

13. Provisions pour risques et charges

Aucune provision sur l'exercice 2021.

14. Engagements hors bilan

Engagements en matière de retraites

Le montant des engagements en matière de pension est de 168 milliers d'euros au 31 décembre 2021 (2020 : 67 milliers d'euros).

Les principales hypothèses utilisées pour déterminer les obligations des différents régimes de retraite du Groupe sont les suivantes :

	2021	2020
Taux d'actualisation	-0,42% à 0,82%	-0,42% à 0,53%
Taux de charges sociales	48%	48%
Taux d'inflation	1,5%	0,9%

Aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2021.

Engagements sur contrats de locations

Le montant des engagements de loyer pour des véhicules professionnels et le matériel de reprographie des bureaux de la société est 42 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Garantie solidaire accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans le cadre de l'acquisition d'une participation de 25,01% dans la SCI Studios de Paris, EURO MEDIA GROUP s'est portée fort de ce que la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP), filiale à 100% de EuroMedia, respecte ses engagements au titre du Pacte d'associés de la SCI Studios de Paris

Plus précisément, la SCP, filiale indirecte à 100% de la Société, a signé le 29 juillet 2009 le pacte d'associés de la SCI Les Studios de Paris comme tous les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA. Il est prévu que la Société soit garante solidaire à l'égard des autres associés et de la SCI Les Studios de Paris du respect de l'ensemble des engagements pris au pacte d'associés par la SCP et par toute autre filiale du Groupe qui viendrait à détenir cette participation.

Le Conseil de Surveillance du 8 octobre 2009 a décidé à l'unanimité d'autoriser le Directoire à accorder la garantie sus visée au nom et pour le compte de la Société pour la durée dudit pacte, soit une durée de vingt années à compter de sa signature.

Du fait de la cession des titres de la société SCI Studios de Paris par la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP) à la société EuroMedia au cours de l'exercice 2012, la garantie est donc au profit de la société EuroMedia.

Un nouveau pacte d'associés la SCI Les Studios de Paris et les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA a été signé le 25 avril 2017 et remplace le pacte signé le 29 juillet 2009.

Le Conseil d'administration du 24 avril 2017 a autorisé la société à réitérer son engagement de se porter garant de la société EuroMedia.

Au cours du mois de février 2022, la filiale Euromedia a cédé ses parts de la SCI Studios de Paris, la garantie n'est dès lors plus opposable au Groupe.

Engagement de poursuite de location accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans les contrats de location des équipements souscrits par EuroMedia, la société s'engage de continuer l'exécution de contrats, dans le cas où EuroMedia ne s'acquitterait pas de ses obligations contractuelles à l'égard de loueurs. Au 31 décembre 2021, le montant total de loyers restant dus chez EuroMedia s'élève à 1 300 milliers d'euros.

Nantissement de titres

Dans le cadre de refinancement (contrat de financement groupe 2018), les emprunts sont garantis par le nantissement des titres des sociétés EuroMedia et 3zero2 TV (devenue EMG Italiy en janvier 2022).

15. Rémunération globale des dirigeants

Néant.

16. Éléments concernant les entreprises liées

Les éléments concernant les entreprises liées se détaillent comme suit au 31 décembre 2021 :

Désignation	Montants concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
En milliers d'euros		
Participations	198 590	-
Créances clients et comptes rattachés	8 320	-
Autres créances	87 517	-
Total ACTIF	294 427	-
Emprunts et dettes financières divers	123 285	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 922	-
Total PASSIF	130 207	-
Produits d'exploitation	20 838	-
Produits financiers	1 328	-
Total PRODUITS	22 166	-
Charges d'exploitation	25 600	-
Charges financières	1 220	-
Total CHARGES	26 820	-

17. Effectifs

La société a un effectif global de 28 salariés au 31 décembre 2021.

18. Honoraires commissaires aux comptes

Les dépenses d'honoraires pour l'exercice 2021 s'élèvent à 18 milliers d'euros : 12 milliers d'euros au titre de la certification des comptes annuels et 6 milliers d'euros au titre des services autre que la certification des comptes annuels.

19. Événements postérieurs à la clôture

Le 6 janvier 2022, EMG Belgium (Videohouse) a cédé sa filiale UBF BV.

Le 22 février 2022, la filiale EMG France (ex Euromedia) a cédé ses parts dans la société « Studios de Paris ».

EMG

Société par actions simplifiée

35, avenue George Sand

93210 La Plaine Saint Denis

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

EMG

Société par actions simplifiée

35, avenue George Sand

93210 La Plaine Saint Denis

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'associé unique de la société EMG

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EMG relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

- Les titres de participation et les créances rattachées à ces titres, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 169 799 milliers d'euros sous la rubrique « Autres participations », sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base d'une valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note 3 de l'annexe « Description des méthodes comptables - Titres de participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement ».

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces valeurs d'usage et à vérifier que l'annexe fournit une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.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.

Paris-La Défense, le 23 mai 2022

Le commissaire aux comptes

Constantin Associés
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Philippe CORIAT

BILAN – PASSIF

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital social	897	897
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 248	92 248
Réserve légale	90	90
Autres réserves	3 594	3 594
Report à nouveau	- 817	2 315
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 612	-3 132
Provisions réglementées	2 298	2 298
TOTAL CAPITAUX PROPRES	93 697	98 309
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour charges	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	56 568
Emprunts et dettes financières divers	123 285	106 388
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Dettes fiscales et sociales	1 400	846
Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés	10	10
Autres dettes	1	153
Produits constatés d'avance	639	3 903
TOTAL DETTES	201 142	172 780
TOTAL PASSIF	294 839	271 089

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Production vendue - services	31 441	7 759
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	31 441	7 759
Production immobilisée	-	926
Subvention d'exploitation	16	-
Reprises sur amort. et prov., transferts de charges	817	945
Autres produits	-5	244
Total des produits d'exploitation	32 270	9 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-87	-
Autres achats et charges externes	-32 284	- 9 732
Impôts, taxes et versements assimilés	-50	-29
Salaires et traitements	- 1 802	- 1 384
Charges sociales	-774	-566
Dotations aux amortissements sur immobilisations	- 236	-96
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	39
Dotations aux provisions	-144	-144
Autres charges	-	-9
Total des charges d'exploitation	-35 376	-11 999
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 107	-2 125
Produits financiers de participations	1 328	1 191
Autres intérêts et produits assimilés	1	-
Différences positives de change	1	2
Total des produits financiers	1 330	1 193
Dotations financières aux amortissements et provisions	-500	-
Intérêts et charges assimilées	-2 302	- 2 200
Différences négatives de change	- 2	-
Total des charges financières	-2 804	-2 200
RESULTAT FINANCIER	-1 474	-1 007
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-4 581	-3 132
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-31	-
Total des charges exceptionnelles	-31	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-4 612	-3 133
Total des produits	33 600	17 054
Total des charges	-38 212	-20 186

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Informations relatives à la Société

EMG est une société par actions simplifiée au capital de 896 672 euros immatriculée en France. Le siège social de la société EMG est le suivant :

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

Les comptes annuels, arrêtés par le Président en date du 17 mai 2022, sont présentés et arrondis au millier d'euros le plus proche sauf indication contraire.

2. Bases de préparation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, et des pratiques comptables généralement admises en France.

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels au 31 décembre 2020.

L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont présentées ci-après.

3. Description des méthodes comptables

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques : 3 ans

Agencements, aménagements, installations : 5 à 9 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

Mobilier : 10 ans

Titres de participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres détenus par l'entreprise sont enregistrés au coût d'acquisition.

Des tests de dépréciation sur les valeurs des titres de participations sont conduits chaque année. La valeur comptable des titres de participations est alors comparée à la quote-part de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés attendus. Lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable, la perte de valeur qui en résulte est comptabilisée en diminution de la valeur des titres de participation.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur leur durée de façon linéaire. Ils figurent en charges à répartir à l'actif du bilan.

Intégration fiscale

Depuis le 29 juillet 2014, le capital de la société est détenu à 100% par la société Financière EMG. La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la Financière EMG SAS à compter du 1^{er} janvier 2016.

Information sur la société consolidante

La société est consolidée par la méthode d'intégration globale.

Identité de la société mère consolidante des comptes :

Financière EMG

35, Avenue George Sand

93210 Saint Denis

SIRET : 801 720 343 00038

Opérations en devises

Les opérations, créances ou dettes, libellées en devises étrangères sont comptabilisées au taux du jour de la facturation. Les créances et les dettes libellées en devises étrangères sont converties au taux de clôture.

Ecart de conversion

Les écarts de conversion correspondant à une perte latente sont constatés en « Différence de conversion – Actif » ; ceux correspondant à un gain latent sont constatés en « Différence de conversion – Passif ».

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de la Société mais également de ceux présentant un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que celles relatives aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

4. Faits caractéristiques de l'exercice

La société Netco Sports a fusionné et absorbé la société Vardian SAS en date du 1^{er} janvier 2021. La société Netco Sports a ensuite changé de dénomination sociale le 17 juin 2021 pour devenir Origins Digital.

L'Associé unique de la Société a nommé Monsieur Shaun Gregory aux fonctions de président d'EMG en remplacement de Financière EMG.

Le 6 juin 2021, la société Euro Media Group a changé de dénomination sociale pour EMG.

La société 3ZERO2 TV SPA, filiale à 100% de la société EMG, a fusionné et absorbé les sociétés Netco Sports Italy et Global Production srl. le 9 décembre 2021.

Au cours de l'année la société a sécurisé auprès de la BPI un emprunt innovation en 2 tranches de 5 millions d'euros chacune.

Le 8 novembre 2021 la Société Euromedia, filiale à 100% de la société EMG, a réalisé la cession du Fonds de Commerce de son activité Vidéomobile. La cession comprenait la vente des actifs corporels et incorporels rattachés au fonds de commerce ainsi que le transfert automatique des contrats de travail et des baux des locaux.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 et L247-1 du Code de commerce, la Société n'a pas pris le contrôle de sociétés sur le territoire français au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

5. Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation se compose essentiellement (i) des produits de management fees facturés aux filiales directes et indirectes de la Société permettant de couvrir en partie (ii) les charges d'exploitation comme les charges de personnel, les honoraires, les frais de missions et le personnel détaché.

Le poste « autres produits » comprend la facturation par EMG des charges encourues par elle au bénéfice direct de certaines de ces filiales.

Figurent en poste « Reprises sur provisions, transfert de charges » le transfert de 817 milliers d'euros correspondant à des refacturations.

6. Résultat financier

Le résultat financier se compose essentiellement, (i) de produits et de charges d'intérêts sur les comptes-courants intra-groupes (ii) de charges d'intérêts sur les emprunts bancaires externes (iii) de dotations financières aux provisions (iv) et de charges d'intérêts sur cashpooling intra-groupe.

Les produits et charges d'intérêts financiers sur compte-courants et cashpooling intragroupe s'élèvent respectivement à 1 328 milliers d'euros et 1 220 milliers d'euros sur l'exercice 2021 (2020 : 1 191 milliers d'euros et 1 314 milliers d'euros).

Les charges d'intérêts sur emprunts bancaires externes s'élèvent sur l'exercice 2021 à 980 milliers d'euros (contre 886 milliers d'euros en 2020).

7. Résultat exceptionnel

La totalité des charges exceptionnelles concerne la cession d'un contrat de location de véhicule souscrit auprès de la société TEMSYS pour 31 milliers d'euros.

8. Impôts sur les sociétés

L'exercice 2021 s'est soldé par un déficit fiscal de 4 330 milliers d'euros. Ce déficit est transmis au groupe d'intégration fiscale de la société Financière EMG.

La société conserve par ailleurs l'ensemble des déficits reportables de l'ancien groupe d'intégration fiscale dont elle était la tête jusqu'au 31 décembre 2014, soit 35 853 milliers d'euros, ainsi qu'un déficit fiscal 2015 de 556 milliers d'euros en l'absence d'intégration fiscale sur cet exercice portant le montant des reports déficitaires indéfiniment reportables de la société à 36 409 milliers d'euros.

9. Actif immobilisé

Valeur brute		<i>Autres immobilisations corporelles</i>	<i>Autres participations</i>	<i>Immobilisations en cours</i>	<i>Autres immobilisations financières</i>	Total
En milliers d'euros	<i>Logiciels</i>					
Au 31 décembre 2020	410	1 371	196 590	418	79	198 868
Acquisitions	10	624	2 000	855	500	3 989
Diminutions	-	-		410	-	410
Au 31 décembre 2021	420	1 995	198 590	863	579	202 447
Amortissements et provisions		<i>Autres immobilisations corporelles</i>	<i>Autres participations</i>	<i>Immobilisations en cours</i>	<i>Autres immobilisations financières</i>	Total
En milliers d'euros	<i>Logiciels</i>					
Au 31 décembre 2020	378	343	28 291	-	-	29 012
Dotations	21	214	500	-	-	735
Au 31 décembre 2021	399	557	28 791	-	-	29 747
Valeur nette au 31 décembre 2020	32	1 028	168 299	418	79	169 856
Valeur nette au 31 décembre 2021	21	1 438	169 799	863	579	172 700

L'augmentation des autres participations pour 2 millions d'euros porte sur l'acquisition d'une promesse de vente pour une potentielle opération de rachat d'entreprise sur un horizon de 3 ans.

L'augmentation des autres immobilisations financières pour 500K€ porte sur le versement de 2 dépôts de garantie auprès de la BPI concernant l'obtention de 2 tranches de 5m€ sur l'exercice.

Tableau des filiales et participations

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur brute comptable des titres	Valeur nette comptable des titres	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
Filiales détenues à plus de 50%							
EUROMEDIA (France)	10 000	-11 974	100	53 044	31 944	55 602	3 560
UBF NV (Pays-Bas)	53	39 046	100	96 008	96 008	-	-4 720
Origins (France)	185	198	100	14 515	7 332	2 474	-2 233
3ZERO2 (Italie)	600	10 403	100	28 798	28 798	45 502	-2 212
EMG POOL (Belgique)	6	2 076	99	6	6	17 502	224
3ZERO2 TV STUDIO (Italie)	18	-1 025	100	2 000	2 000	3 809	-1 041
Autre participation				4 219	3 712		
Total				198 590	169 799		

UBF NV (holding du sous-groupe du même nom) détient les entités juridiques opérationnelles en Allemagne, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Belgique.

Les autres participations sont des parts minoritaires dans des entreprises non contrôlées par la société et une promesse de vente acquise dans le cadre d'une potentielle opération d'acquisition future pour un montant de 2000K€.

Les entreprises non consolidées sont :

- SDN : 500K€ totalement dépréciés
- Simply Live : 1711K€ (non dépréciés)

10. Echéance et décomposition de créances

Echéance et décomposition des créances

Etat des créances En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Autres immobilisations financières	579	579	-	-
Clients et comptes rattachés	9 908	9 908	-	-
Impôts sur les bénéfices	489	489	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	2 620	2 620	-	-
Groupe et associés	87 517	87 517	-	-
Débiteurs divers	57	57	-	-
Autres créances	90 682	90 682	-	-
Charges constatées d'avance	168	168	-	-
Total	101 337	101 337	-	-

Détail des charges constatées d'avance

Le montant des charges constatées d'avance se compose essentiellement de contrats de maintenance informatique, d'assurance et autres abonnements.

11. Capitaux propres

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Total capitaux propres
Capitaux propres au 01.01.2020	897	92 248	90	3 594	4 660	-2 346	2 298	101 441
Affectation du résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	-2 347	2 347	-	-
Résultat au 31 décembre 2020	-	-	-	-	-	-3 132	-	-3 132
Capitaux propres au 31.12.2020	897	92 248	90	3 594	2 313	-3 131	2 298	98 309
Affectation du résultat de l'exercice 2020	-	-	-	-	-3 132	3 132	-	-
Résultat au 31 décembre 2021	-	-	-	-	-	-4 612	-	-4 612
Capitaux propres au 31.12.2021	897	92 248	90	3 594	-819	-4 611	2 298	93 697

Le capital social de la Société de 896 672 euros est composé de 22 416 800 actions ordinaires émises et entièrement libérées d'une valeur nominale de 0,04 euro au 31 décembre 2021.

12. Dettes

Echéance et décomposition des dettes

Etat des dettes En milliers d'euros	Montant brut	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 717	21 335	44 382	-
- à un an max. à l'origine	19 097	9 097	10 000	-
- à plus d'un an à l'origine	46 620	12 238	34 382	-
Emprunts et dettes financières divers (Groupe et associés)	123 285	123 285	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 091	10 091	-	-
Personnel et comptes rattachés	368	368	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	530	530	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	492	492	-	-
Autres impôts, taxes et assimilés	10	10	-	-
Dettes fiscales et sociales	1 400	1 400	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10	10	-	-
Autres dettes	1	1	-	-
Produits constatés d'avances	639	639	-	-
Total	201 142	156 760	44 382	-

Détail des charges à payer

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	10 091	4 913
Provisions pour congés payés	200	105
Provisions autres salaires	168	108
Provisions charges sur congés payés	100	53
Provisions charges sur autres salaires	84	46
Intérêts courus	162	147
Total	10 805	5 372

Détail des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

En milliers d'euros	Type de	Taux d'intérêt	Devise	Maturité	31/12/2021	31/12/2020
	taux	%				
Dette Cashpool			EUR		8 935	128
Emprunt bancaire 12m€	Variable	Euribor 3 mois+2,00%	EUR		4 000	8 000
Emprunt bancaire 15,9m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		11 995	15 993
Emprunt bancaire 5,3m€	Variable	Euribor 3 mois+2,15%	EUR		3 975	5 300
Emprunt bancaire 2,5m€	Variable	Euribor 3mois+0,99%	EUR			
Emprunt bancaire 2m€	Variable	2,40%	EUR		1 500	2 000
PGE BPI 10M		2,50%	EUR		10 000	10 000
PGE SG 4,5M		0,50%	EUR		4 500	4 500
PGE LCL 6M		0,50%	EUR		6 000	6 000
PGE KBC 1,5M		0,50%	EUR		1 500	1 500
PGE BNP 3M		0,50%	EUR		3 150	3 000
Intérêts courus non échus			EUR		162	147
BPI TRANCHE 1		3,58%	EUR		5 000	
BPI TRANCHE 2		1,75%	EUR		5 000	
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					65 717	56 568

Tableau de variation des emprunts

En milliers d'euros	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Emprunts et dettes financières divers (Groupe)	Total
Au 31 décembre 2020	56 569	106 388	162 956
Nouveaux emprunts	10 150	-	10 150
Remboursement	-9 823	-	-9 823
Var. compte-courant Groupe	-	16 897	16 897
Var. découverts bancaires	8 806	-	8 806
Intérêts courus	15	-	15
Au 31 décembre 2021	65 717	123 285	189 002

- Remboursement 9 823 milliers d'euros des prêts bancaires en 2021.
- Deux tirages de 5 millions d'euros ont été effectués auprès de la BPI en 2021 au titre de crédit innovation.

Ratios financiers (Covenants bancaires)

En 2018, la société a souscrit un contrat de financement auprès de ses partenaires bancaires.

Cette dette est assortie d'un engagement de respect d'un ratio financier dont les caractéristiques se définissent ainsi :

Le « Ratio financier » signifie le résultat du rapport Dette Financière Nette Consolidée Part du Groupe sur EBITDA Consolidé Part du Groupe calculé sur la base des comptes consolidés de la société.

Au cours de l'année 2021, la société a convenu avec ses partenaires de redéfinir les limites à :

- 4 pour le 31 décembre 2021
- 3 à partir du 30 juin 2022

Au 31 décembre 2022, le ratio s'établit à 2,2.

13. Provisions pour risques et charges

Aucune provision sur l'exercice 2021.

14. Engagements hors bilan

Engagements en matière de retraites

Le montant des engagements en matière de pension est de 168 milliers d'euros au 31 décembre 2021 (2020 : 67 milliers d'euros).

Les principales hypothèses utilisées pour déterminer les obligations des différents régimes de retraite du Groupe sont les suivantes :

	2021	2020
Taux d'actualisation	-0,42% à 0,82%	-0,42% à 0,53%
Taux de charges sociales	48%	48%
Taux d'inflation	1,5%	0,9%

Aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2021.

Engagements sur contrats de locations

Le montant des engagements de loyer pour des véhicules professionnels et le matériel de reprographie des bureaux de la société est 42 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Garantie solidaire accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans le cadre de l'acquisition d'une participation de 25,01% dans la SCI Studios de Paris, EURO MEDIA GROUP s'est portée fort de ce que la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP), filiale à 100% de EuroMedia, respecte ses engagements au titre du Pacte d'associés de la SCI Studios de Paris

Plus précisément, la SCP, filiale indirecte à 100% de la Société, a signé le 29 juillet 2009 le pacte d'associés de la SCI Les Studios de Paris comme tous les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA. Il est prévu que la Société soit garante solidaire à l'égard des autres associés et de la SCI Les Studios de Paris du respect de l'ensemble des engagements pris au pacte d'associés par la SCP et par toute autre filiale du Groupe qui viendrait à détenir cette participation.

Le Conseil de Surveillance du 8 octobre 2009 a décidé à l'unanimité d'autoriser le Directoire à accorder la garantie sus visée au nom et pour le compte de la Société pour la durée dudit pacte, soit une durée de vingt années à compter de sa signature.

Du fait de la cession des titres de la société SCI Studios de Paris par la Société Civile des Studios de Boulogne (SCP) à la société EuroMedia au cours de l'exercice 2012, la garantie est donc au profit de la société EuroMedia.

Un nouveau pacte d'associés la SCI Les Studios de Paris et les autres associés, soit les sociétés EuropaCorp, Front Line et Quinta Communications SA a été signé le 25 avril 2017 et remplace le pacte signé le 29 juillet 2009.

Le Conseil d'administration du 24 avril 2017 a autorisé la société à réitérer son engagement de se porter garant de la société EuroMedia.

Au cours du mois de février 2022, la filiale Euromedia a cédé ses parts de la SCI Studios de Paris, la garantie n'est dès lors plus opposable au Groupe.

Engagement de poursuite de location accordée à la société EMG France (ex Euromedia)

Dans les contrats de location des équipements souscrits par EuroMedia, la société s'engage de continuer l'exécution de contrats, dans le cas où EuroMedia ne s'acquitterait pas de ses obligations contractuelles à l'égard de loueurs. Au 31 décembre 2021, le montant total de loyers restant dus chez EuroMedia s'élève à 1 300 milliers d'euros.

Nantissement de titres

Dans le cadre de refinancement (contrat de financement groupe 2018), les emprunts sont garantis par le nantissement des titres des sociétés EuroMedia et 3zero2 TV (devenue EMG Italiy en janvier 2022).

15. Rémunération globale des dirigeants

Néant.

16. Éléments concernant les entreprises liées

Les éléments concernant les entreprises liées se détaillent comme suit au 31 décembre 2021 :

Désignation	Montants concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
En milliers d'euros		
Participations	198 590	-
Créances clients et comptes rattachés	8 320	-
Autres créances	87 517	-
Total ACTIF	294 427	-
Emprunts et dettes financières divers	123 285	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 922	-
Total PASSIF	130 207	-
Produits d'exploitation	20 838	-
Produits financiers	1 328	-
Total PRODUITS	22 166	-
Charges d'exploitation	25 600	-
Charges financières	1 220	-
Total CHARGES	26 820	-

17. Effectifs

La société a un effectif global de 28 salariés au 31 décembre 2021.

18. Honoraires commissaires aux comptes

Les dépenses d'honoraires pour l'exercice 2021 s'élèvent à 18 milliers d'euros : 12 milliers d'euros au titre de la certification des comptes annuels et 6 milliers d'euros au titre des services autre que la certification des comptes annuels.

19. Événements postérieurs à la clôture

Le 6 janvier 2022, EMG Belgium (Videohouse) a cédé sa filiale UBF BV.

Le 22 février 2022, la filiale EMG France (ex Euromedia) a cédé ses parts dans la société « Studios de Paris ».