



Rapport Financier Annuel
2016-2017

Sommaire

1. Rapport de Gestion
2. Rapport du Conseil d'Administration
3. Comptes Annuels
4. Attestation du Responsable du rapport financier annuel
5. Rapport général des commissaires aux comptes
6. Rapport spécial des commissaires aux comptes

1. Rapport de Gestion

RAPPORT DE GESTION A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 20 DECEMBRE 2017

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 juin 2017 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

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

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

1. Présentation de la Société

La Société a pour activité principale l'importation, l'intégration et la distribution de matériels dédiés à la technologie de la réalité virtuelle exploitant d'appareils automatiques notamment en relation avec la 3D.

La Société employait au 30 septembre 2017 46 salariés (équivalent temps plein).

2. Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé clos le 30 juin 2017, l'activité de la Société a été la suivante :

Le chiffre d'affaires de la société a significativement augmenté permettant un retour au bénéfice. Les charges si elles ont peu augmentées sont toutefois restées élevées. Le marché sur lequel opère la Société reste complexe.

La société affiche une croissance de son chiffre d'affaires de 38% par rapport à l'exercice 2016 et retrouve un niveau d'activité proche de celui enregistré sur l'exercice 2015. Cette croissance s'explique par la reprise de l'activité des donneurs d'ordre après l'attentisme subi lors de l'exercice précédent.

La bonne maîtrise des charges combinée à la croissance du volume de facturations permet à la Société d'atteindre un équilibre d'exploitation.

Au cours de l'exercice clos, la Société a installé 33 licences Shariing, sa solution de collaboration, contre 13 au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016, soit une augmentation de 154% confirmant l'accélération du déploiement commercial de son logiciel.

Sur la période, les nouveaux clients équipés sont issus de domaines aussi variés que l'industriel, l'immobilier et la construction l'enseignement et la formation ou le Corporate (preuve de la transversalité des clients). La Société a continué ses efforts d'investissement, en particulier le développement de la plateforme de collaboration Shariing.

3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

4. Activités en matière de recherche et de développement

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société a continué d'engager des dépenses de recherche et de développement. Notre pôle recherche et développement continue de travailler sur de nouvelles solutions de réalité virtuelle et continue le développement de Shariing. Durant la période, la Société a remporté deux nouveaux projets de recherche et deux nouveaux dépôts de brevets ont été effectués en termes de propriété intellectuelle. Les frais engagés par la Société sont subventionnés en partie.

5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Après une année 2016 durant laquelle le marché mondial de la VR représentait 2.7 milliards USD selon digicapital et alors que le buzz autour de la technologie se rationalise, les différentes estimations récentes estiment la valeur à venir du marché en 2018 entre 9 et 13,6 milliard USD et en 2020 entre 21,8 USD et 37,7 milliard USD. La part des professionnels au sein du marché, aujourd'hui encore force motrice, devrait suivre la tendance générale du marché tout en observant une évolution dans les usages de la réalité virtuelle notamment grâce à la complémentarité des technologies disponibles et l'élargissement des profils de professionnels utilisant la technologie. De fait, l'intérêt des professionnels pour la technologie ne se limite plus aux chercheurs, universitaires et industriels mais s'étend à de nombreux autres profils à la fois dans les secteurs tertiaires et secondaires, y compris dans les PME. Cette tendance est notamment liée au fait que la réalité virtuelle devient plus accessible grâce aux nouvelles offres technologiques.

Le début de l'exercice 2017-2018 nous semble confirmer la tendance observée au cours du dernier exercice clos. Nous espérons continuer à améliorer le chiffre d'affaires de la Société malgré un contexte macro-économique et concurrentiel qui reste difficile. Nous entendons également maîtriser l'évolution de nos charges d'exploitation à leur niveau le plus juste par rapport à notre chiffre d'affaires afin d'améliorer le résultat net.

6. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et clients

Délais de paiement des fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Echéances	30 juin 2017	30 juin 2016
Echues	58 %	75 %
A 30 jours	28 %	14 %
A 60 jours	14 %	11 %
A 90 jours	0 %	0 %

Délais de paiement des clients

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des créances à l'égard des clients se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Echéances	30 juin 2017	30 juin 2016
Echues	43 %	56 %
A 30 jours	48 %	23 %
A 60 jours	9 %	17 %
A 90 jours	0 %	4 %

7. Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, le chiffre d'affaires s'est élevé à 8.023.084 euros contre 5.788.108 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de + 38 %.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 4.170 euros contre 558 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 647,31 %.

Le montant des subventions d'exploitation s'élève à 792.813 euros contre 558.749 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 41,89 %.

Le montant des achats de marchandises s'élève à 4.444.819 euros contre 3.453.496 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 28,70 %.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1.359.975 euros contre 1.372.224 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 0,89 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 66.693 euros contre 108.972 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 38,80 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.066.019 euros contre 2.259.946 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 8,58 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 855.360 euros contre 900 066 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 4,97 %.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 45 personnes contre 44 personnes à la clôture de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements s'élève à 111.772 euros contre 97.855 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 10,20 %.

Le montant des autres charges s'élève à 1.674 euros contre 289 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 479,24 %.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 8.993.493 euros contre 8.328.849 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 7,98 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 75.856 euros contre -1.838.474 euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 43 715 euros contre - 1.827.305 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu :

- d'un résultat exceptionnel de -272 euros,
- d'un impôt sur les sociétés de - 204.008 euros, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 247.451 euros contre une perte de 2.303.023 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 30 juin 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 6.484.497 euros.

8. Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 247.450,64 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice pour un montant de 11.566,20 en réserve légale et le solde sur le compte « report à nouveau » qui deviendrait négatif à hauteur de 2.067.138,96 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 1.887.946,93 euros.

9. Proposition d'affectation du report à nouveau

Nous vous proposons de bien vouloir procéder à l'apurement du compte « report à nouveau » qui serait négatif à hauteur de 2.067.138,96 euros après affectation des résultats de l'exercice, par affectation du poste « réserves » qui passerait d'un montant de 1.118.269, 28 euros à 0 euro et par affectation du poste « prime d'émission » qui passerait d'un montant de 2.156.992,41 à 1.208.122,73 euros

10. Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

11. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

12. Tableau des résultats

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 de chacun des cinq derniers exercices.

13. Conventions Réglementées

Nous vous indiquons qu'aucune convention réglementée nouvelle n'a été conclue au cours de l'exercice.

En revanche les deux conventions suivantes conclues antérieurement se sont poursuivies :

- Contrat de location conclu le 20 octobre 2003 entre la Société et la SCI Marcel Yol pour la location d'un local de 40 mètres carré au 40 rue Marcel Yol à Vanves (92170) pour un loyer annuel de 12.138 euros ;
- Contrat de bail commercial conclu le 31 décembre 2013 entre la Société et la SCI Feugas pour la location du local d'exploitation de la Société de 1.400 mètres carré au 3-5 Raymond Lavigne pour un loyer annuel de 120.000 euros

Ce contrat de location et ce contrat de bail permettent à la Société de bénéficier de locaux à des conditions favorables en termes de loyers en échange de la prise en charge par la Société des dépenses d'entretien. A ce titre la Société a pris en charge des dépenses d'entretien au cours du dernier exercice d'un montant de 33.763,70 euros.

Par ailleurs, il convient de relever que le compte courant d'associé de Monsieur Christophe Chartier, Président-directeur général de la Société est créancier d'un montant de 253,31 euros, étant précisé que ce compte courant d'associé n'est pas rémunéré.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

14. Administration et contrôle de la Société

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

15. Etat de la participation des salariés

Les salariés détenaient au 30 juin 2017, 2,71 % du capital de la Société.

16. Répartition du capital au 30 juin 2017

Actionnaire	Nombre d'actions	Pourcentage du capital
M. Christophe Chartier	971 280	79 %
Salariés	33 440	3 %
Auto-contrôle	4 754	0 %
Public	226 570	18 %

Franchissements de seuils intervenus au cours de l'exercice : Néant

17. Programme de rachat d'actions

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions, la Société a acquis 4.754 actions pour un montant total de 52.056,30 euros. Aucune action n'a été vendue au cours du dernier exercice clos.

18. Listes des mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés par les mandataires sociaux

Mandataires	Fonctions et mandats exercés dans la Société	Fonctions et mandats exercés dans d'autres sociétés
M. Christophe Chartier	Président-directeur général	Gérant – SCI Feugas Gérant – SCI Yol
M. Nicolas Biasiolo	Directeur financier et administratif Administrateur	Gérant – SC HPI
M. Franck Brossard	Responsable Pôle Maintenance Administrateur	[Néant]
M. Yann-Eric Pin	Administrateur	Président - Acype Finance

19. Suivi des délégations de pouvoir et de compétence en cours de validité par l'assemblée générale au conseil d'administration

Résolutions	Nombre d'actions initialement autorisé par l'Assemblée du 16 octobre 2015	Nombre d'actions autorisé résiduel au 30 juin 2017
17ème résolution (Autorisation d'émission d'actions dans le cadre de plans d'option de souscription et/ou d'achat d'actions)	37.081 actions (3% du capital social)	4 081 actions (0,33% du capital social)

* * * * *

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à BORDEAUX

Le 17 octobre 2017

**Le Président-Directeur général
Christophe CHARTIER**

2. Rapport du Conseil d'Administration

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Chers Associés,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons convoqué à l'effet de vous soumettre un certain nombre de propositions relatives à la société IMMERSION (la **Société**) figurant à l'ordre du jour suivant :

Assemblée générale ordinaire

- lecture du rapport de gestion de l'exercice clos le 30 juin 2017 ;
- approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2017 ;
- affectation du résultat ;
- apurement du compte de report à nouveau débiteur sur les postes de réserves et de primes
- conventions réglementées ;
- autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions ordinaires de la Société ;

Assemblée générale extraordinaire

- autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions ;
- pouvoirs en vue des formalités.

Ce rapport vous est soumis en complément du rapport de gestion sur l'exercice clos le 30 juin 2017, comportant toutes informations utiles sur la marche des affaires sociales au cours de l'exercice clos ainsi que depuis le début de l'exercice en cours.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur et les statuts de votre Société vous ont en outre été adressés et tenus à votre disposition dans les délais impartis.

I – Marche des affaires sociales

Depuis le 30 juin 2017, date de clôture du dernier exercice clos, les affaires sociales sont cohérentes par rapport à la marche des affaires sociales au cours de la même période sur l'exercice précédent.

II – (5^{ème} résolution - Autorisation au Conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions ordinaires de la Société)

La **5^{ème} résolution** permettrait au Conseil d'administration de la Société, de procéder à des rachats d'actions de la Société à tout moment (y compris en période d'offre publique) afin d'affecter les actions acquises à l'un des objectifs autorisés. Le montant total des fonds qui pourrait être consacré à ce programme de rachat s'élève à cinquante mille euros (50.000 €).

III – (6^{ème} résolution - Annulation d'actions)

La 6^{ème} **résolution** vous propose de déléguer votre compétence au Conseil d'administration, pour une durée de dix-huit (18) mois, à l'effet d'annuler des actions de la Société acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions autorisé dans la 5^{ème} **résolution** afin de réduire son capital, dans la limite de 10 % du capital de la Société par périodes de 24 mois.

Nous vous invitons à adopter l'ensemble des résolutions qui vont être soumises à votre vote.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

3 Comptes Annuels

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<i>Actif immobilisé</i>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	102 632	65 649	36 983		36 983
Fonds commercial				15 990	- 15 990
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	98 417	95 888	2 529		2 529
Autres immobilisations corporelles	1 180 160	458 230	721 930	760 949	- 39 019
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	52 056		52 056		52 056
Prêts					
Autres immobilisations financières	102 365		102 365	102 365	
TOTAL (I)	1 535 630	619 767	915 863	879 304	36 559
<i>Actif circulant</i>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	1 048 905	177 229	871 676	723 302	148 374
Avances et acomptes versés sur commandes	20 855		20 855	555	20 300
Clients et comptes rattachés	2 557 868	458	2 557 410	2 145 720	- 411 690
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	13 590		13 590	58 652	- 45 062
. Personnel	2 184		2 184	2 563	- 379
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	635 979		635 979	360 626	275 353
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 384		9 384	4 669	4 715
. Autres	1 027 422	9 000	1 018 422	336 099	682 323
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement				1 003 515	- 1 003 515
Disponibilités	351 019		351 019	527 990	- 176 971
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	88 114		88 114	134 725	- 46 611
TOTAL (II)	5 755 321	186 687	5 568 634	5 298 416	270 218
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 290 951	806 453	6 484 497	6 177 721	306 776

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 618 022)	618 022	618 022	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 156 992	2 156 992	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	50 236	50 236	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 118 269	1 118 269	
Report à nouveau	-2 303 023		-2 303 023
Résultat de l'exercice	247 451	-2 303 023	2 550 474
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 887 947	1 640 496	247 451
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		48 000	- 48 000
Provisions pour charges	29 526	29 526	
TOTAL (III)	29 526	77 526	- 48 000
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 085 366	1 277 158	- 191 792
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	727	35 677	- 34 950
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 201	1 201	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 950 667	1 612 149	338 518
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	359 718	444 007	- 84 289
. Organismes sociaux	280 117	340 540	- 60 423
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	231 809	378 948	- 147 139
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	151 014	148 922	2 092
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 980	10 332	24 648
Autres dettes	2 621	8 060	- 5 439
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	468 805	202 705	266 100
TOTAL (IV)	4 567 024	4 459 698	107 326
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	6 484 497	6 177 721	306 776

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	7 296 980		7 296 980	5 245 039	2 051 941	39,12
Production vendue biens						
Production vendue services	726 104		726 104	543 070	183 034	33,70
Chiffres d'affaires Nets	8 023 084		8 023 084	5 788 108	2 234 976	38,61
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			792 813	558 749	234 064	41,89
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			249 282	142 960	106 322	74,37
Autres produits			4 170	558	3 612	647,31
Total des produits d'exploitation (I)			9 069 350	6 490 375	2 578 975	39,74
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 444 819	3 453 496	991 323	28,70
Variation de stock (marchandises)			-101 633	-95 246	-6 387	6,71
Achats de matières premières et autres approvisionnements			11 586	7 276	4 310	59,24
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 359 975	1 372 224	-12 249	-0,89
Impôts, taxes et versements assimilés			66 694	108 972	-42 278	-38,80
Salaires et traitements			2 066 019	2 259 946	-193 927	-8,58
Charges sociales			855 360	900 066	-44 706	-4,97
Dotations aux amortissements sur immobilisations			111 772	97 855	13 917	14,22
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			177 229	223 970	-46 741	-20,87
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			1 674	289	1 385	479,24
Total des charges d'exploitation (II)			8 993 494	8 328 849	664 645	7,98
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			75 856	-1 838 474	1 914 330	104,13
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			2 970	3 570	-600	-16,81
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			8 346	36 171	-27 825	-76,93
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			11 316	39 741	-28 425	-71,53
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés			28 554	26 710	1 844	6,90
Différences négatives de change			14 904	1 863	13 041	700,00
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			43 458	28 572	14 886	52,10
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-32 142	11 169	-43 311	387,78
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			43 715	-1 827 305	1 871 020	102,39

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

Compte de résultat (suite)

	Présenté en Euros			
	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 011	34 484	- 30 473	-88,37
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges	48 000		48 000	N/S
Total des produits exceptionnels (VII)	52 011	34 484	17 527	50,83
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	52 283	592 981	- 540 698	-91,18
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		19 498	- 19 498	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	52 283	612 479	- 560 196	-91,46
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-272	-577 994	577 722	99,95
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-204 008	-102 276	- 101 732	99,47
Total des Produits (I+III+V+VII)	9 132 677	6 564 600	2 568 077	39,12
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	8 885 226	8 867 624	17 602	0,20
RESULTAT NET	247 451	-2 303 023	2 550 474	110,74
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/06/2017 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 30/06/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 484 497,08 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 247 450,64 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par le Conseil d'Administration le 17 octobre 2017.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au référentiel comptable ANC 2016-07.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.
- Stocks de marchandises : ils sont évalués au coût moyen unitaire pondéré.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, 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 décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

La société a engagé des frais de recherche et de développement dans le cadre de projets agréés par l'ANR. Ces frais ont été comptabilisés en charges.

Ces charges sont couvertes en partie par le crédit d'impôt recherche.

ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

La valorisation répond aux critères suivants:

- conditions : départ volontaire à l'âge de 65 ans
- méthode de calcul : probabilité annuelle de départ de 4%, taux d'accroissement des salaires de 2%, calcul effectué charges sociales incluses.

Au 30/06/2017, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 175 500 euros.

Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont de 71 345 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts de recherche et d'innovation.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 535 630

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	73 982	28 650		102 632
Immobilisations corporelles	1 210 952	67 624		1 278 577
Immobilisations financières	102 365	52 056		154 421
TOTAL	1 387 299	148 330		1 535 630

Amortissements et provisions d'actif = 619 767

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	57 992	7 657		65 649
Immobilisations corporelles	450 003	104 115		554 118
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	507 995	111 772		619 767

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Licences, droits, logiciels	102 632	65 649	36 983	de 1 à 4 ans
Matériel & outillage industrie	98 417	95 888	2 529	de 1 à 10 ans
Installation & agencements	884 103	268 638	615 465	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	80 599	45 890	34 709	4 ans
Matériel bureau & info.	163 489	136 227	37 261	de 2 à 5 ans
Mobilier	51 969	17 474	34 495	de 2 à 10 ans
TOTAL	1 381 209	619 767	761 442	

Etat des créances = 4 436 907

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	102 365		102 365
Actif circulant & charges d'avance	4 334 542	4 334 542	
TOTAL	4 436 907	4 334 542	102 365

Provisions pour dépréciation = 186 687

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	223 970		59 745		177 229
Comptes de tiers	9 458				9 458
Comptes financiers					
TOTAL	233 428		59 745		186 687

Produits à recevoir par postes du bilan = 171 248

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	171 248
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	171 248

Charges constatées d'avance = 88 114

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 618 022

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	1236044	0,50	618 022
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	1236044	0,50	618 022

Provisions = 29 526

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	77 526		48 000		29 526
TOTAL	77 526		48 000		29 526

Etat des dettes = 4 565 823

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 085 366	213 020	787 807	84 539
Dettes financières diverses	727	727		
Fournisseurs	1 950 667	1 950 667		
Dettes fiscales & sociales	1 022 658	1 022 658		
Dettes sur immobilisations	34 980	34 980		
Autres dettes	2 621	2 621		
Produits constatés d'avance	468 805	468 805		
TOTAL	4 565 823	3 693 477	787 807	84 539

Charges à payer par postes du bilan = 1 049 985

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	449
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	546 983
Dettes fiscales & sociales	501 981
Autres dettes	572
TOTAL	1 049 985

Produits constatés d'avance = 468 805

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 8 023 084

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	7 296 980	90,95 %
Prestations de services	712 404	8,88 %
Produits des activités annexes	13 700	0,17 %
TOTAL	8 023 084	100,00 %

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	10 500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	10 500

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	27	
Agents de maîtrise & techniciens	23	
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	50	0

Dettes garanties par des sûretés réelles

Avals, cautions et garanties de Christophe CHARTIER auprès des banques pour 904 000 euros.
Caution solidaire apportée par la Société Générale dans le cadre d'un projet spécifique.
Hypothèque sur bureaux apportés par la sci feaugas.

Autres informations complémentaires

DEPENSES DE RECHERCHE, CIR et SUBVENTIONS :

Des précisions sur les subventions, les dépenses de recherche et le CIR ne sont pas présentées en raison du préjudice grave qui pourrait résulter de leur divulgation.

CONTROLE FISCAL :

Un avis de vérification de comptabilité a été adressé à la société en date du 12 mai 2015.

Ce dernier porte sur les exercices clos les 30/06/2012, 30/06/2013, 30/06/2014 et a débuté le 27 mai 2015.

Le contrôle est achevé et le redressement établi par l'administration fiscale s'élève à 159 268 euros.

La société immersion conteste le montant du redressement et estime le risque réel à 29 526 euros, somme qui a fait l'objet d'une provision dans les comptes de l'exercice précédent.

LITIGES PRUD'HOMAIUX :

Le litige provisionné a été levé dans l'exercice par une indemnité équivalente à la provision reprise.

Il n'y a pas eu d'évolution sur l'autre litige en-cours dont le risque est considéré comme nul.

PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES :

Rachat de 4 754 actions au cours de 10.95 euros pour un total de 52 056.30 euros

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 171 248

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à établir(41810000000)	171 248
TOTAL	171 248

Charges constatées d'avance = 88 114

Charges constatées d'avance	Montant
Chg constatées d'avance(48600000000)	88 114
TOTAL	88 114

Charges à payer = 1 049 985

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Intérêts courus sur emprunt(16884000000)	449
TOTAL	449

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs - fac. non parvenues(40810000000)	546 983
TOTAL	546 983

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés payés(42820000000)	198 845
Personnel - autres charges à payer(42860000000)	758
Chg sociales sur congés payés(43820000000)	85 620
Autres chg sociales à payer(43860000000)	65 744
Etat - chg à payer(44860000000)	151 014
TOTAL	501 981

Autres dettes	Montant
Clients - avoirs à établir(41980000000)	572
TOTAL	572

Produits constatés d'avance = 468 805

Produits constatés d'avance	Montant
Pôts constatés d'avance(48700000000)	468 805
TOTAL	468 805

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	64 500		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 072		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

4 Attestation du Responsable du rapport financier annuel

Période du 1^{er} juillet 2016 au 30 juin 2017

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 ci-joint 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.

Le 17 octobre 2017

Christophe Chartier
Président Directeur Général

5 Rapport général du commissaire aux comptes

SA IMMERSION
Société Anonyme au capital de 618.022 €
Siège social : 3 rue Raymond Lavigne - 33100 BORDEAUX
RCS : BORDEAUX 394 879 308

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**
Comptes annuels - Exercice clos le 30 juin 2017

Aux Actionnaires

En exécution de la mission qui nous a été confiée lors de votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2017 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SA IMMERSION, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.



AUDECA Fabre Noutary & Associés
Audit, Conseil, Expertise

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9, du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Règles et principes comptables

L'annexe expose les règles et méthodes comptables utilisées pour l'établissement des comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application, notamment pour ce qui concerne la valorisation des stocks, des créances clients et de l'affectation des subventions conformément aux conventions signées.

Estimations significatives

- 1) Stocks : nous avons procédé, sur la base des éléments disponibles, à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations retenues pour la détermination des provisions comptabilisées sur les stocks à la clôture de l'exercice.
- 2) Provisions pour risques et charges : votre société constitue des provisions pour couvrir les risques fiscaux et prud'homaux tels que décrits dans la note « *Autres Informations Complémentaires* » de l'annexe.

S'agissant des risques et litiges, nous avons examiné les procédures en vigueur dans votre société pour leur recensement, leur évaluation et leur traduction comptable dans des conditions satisfaisantes. Nous nous sommes assurés que les incertitudes éventuelles ou litiges identifiés à l'occasion de la mise en œuvre de ces procédures étaient décrits de façon appropriée dans la note « *Autres Informations Complémentaire : contrôle fiscal – Litiges prud'homaux* ».

Présentation d'ensemble des comptes annuels

Nous nous sommes assurés de la concordance des informations données dans l'annexe avec les éléments figurant dans la comptabilité.

Conclusion

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.



AUDECA Fabre Noutary & Associés
Audit, Conseil, Expertise

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Bordeaux,
Le 27 octobre 2017

AUDECA Fabre Noutary & Associés
Commissaire aux comptes



Signature numérique de Stéphane
KONTOWICZ
DN : cn=Stéphane KONTOWICZ,
o=AUDECA Fabre Noutary &
Associés, ou=Direction,
email=stephan.kontowicz@audeca.
a.biz, c=FR
Date : 2017.10.27 21:37:31 +0400

Stéphane KONTOWICZ
Associé, Gérant



AUDECA Fabre Noutary & Associés
Audit, Conseil, Expertise

6 Rapport spécial du commissaire aux comptes

SA IMMERSION – Rapport sur les comptes annuels – Exercice clos le 30 juin 2017

SA IMMERSION

Société Anonyme au capital de 618.022 €
Siège social : 3-5 rue Raymond Lavigne - 33100 BORDEAUX
RCS : BORDEAUX 394 879 308

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2017

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire 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 et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé 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.

SA IMMERSION – Rapport sur les comptes annuels – Exercice clos le 30 juin 2017

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée 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 DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

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.

Personne concernée : Monsieur Christophe CHARTIER, Président-Directeur Général de la SA IMMERSION,
Gérant et associé de la SCI FEAUGAS et de la SCI YOL

1 - Nature et objet : Contrat de bail commercial avec la SCI FEAUGAS

Modalités :

Un contrat de bail commercial a été conclu le 31 décembre 2013 entre la Société et la SCI FEAUGAS dont Monsieur Christophe CHARTIER est le gérant pour la location d'un local d'exploitation de 1.400 mètres carré, sis au 3-5 rue Raymond Lavigne à Bordeaux (33100).

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, la SA IMMERSION a versé à la SCI FEAUGAS un montant global de 120.000 euros au titre de cette convention.

Ce contrat de bail permet à la Société de bénéficier de locaux à des conditions favorables en termes de loyers en échange de la prise en charge par la Société des dépenses d'entretien. A ce titre la Société a pris en charge des dépenses d'entretien au cours du dernier exercice d'un montant de 33.763,70 euros.

2 - Nature et objet : Convention de location avec la SCI YOL

Modalités :

Une convention de location a été conclue le 20 octobre 2003 entre la Société et la SCI YOL dont Monsieur Christophe CHARTIER est le gérant pour la location d'un local de 40 mètres carré sis au 40 rue Marcel Yol à VANVES (92170).

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, la SA IMMERSION a versé à la SCI YOL un montant global de 12.138 euros au titre de cette convention.

Ce contrat de location permet à la Société de bénéficier de locaux à des conditions favorables en termes de loyers en échange de la prise en charge par la Société des dépenses d'entretien.

SA IMMERSION – Rapport sur les comptes annuels – Exercice clos le 30 juin 2017

3 - Nature et objet : Convention de compte courant d'associé

Modalités :

Une convention de compte courant d'associé a été conclue entre la société IMMERSION et Monsieur Christophe CHARTIER.

Au 30 juin 2017 le solde de ce compte correspond à un solde créditeur de 253,31 euros.

Ce compte n'est pas rémunéré.

Personne concernée : Monsieur CLAVERIE Guillaume

4 - Nature et objet : Convention de compte courant d'associé

Modalités :


Une convention de compte courant d'associé a été conclue entre la société IMMERSION et Monsieur Guillaume CLAVERIE.

Au 30 juin 2017, le solde de ce compte correspond à un solde créditeur de 473,22 euros.

Ce compte n'est pas rémunéré.

Fait à Bordeaux,
Le 27 octobre 2017

AUDECA Fabre Noutary & Associés
Commissaire aux comptes


Signature numérique de
Stéphan KONTOWICZ
DN : cn=Stéphan KONTOWICZ,
o=AUDECA Fabre Noutary &
Associés, ou=Direction,
email=stephan.kontowicz@aud
eca.biz, c=FR
Date : 2017.10.27 21:40:58
+0400'

Stéphan KONTOWICZ
Associé, Gérant