

Comptes semestriels au 31 décembre 2015

Immersion SA
3 rue Raymond Lavigne
33100 Bordeaux

Cabinet AUDECCO – RBA
6 Rue Falcon
33700 Mérignac

SOMMAIRE

1.	BILAN.....	3
2.	COMPTE DE RESULTAT	5
3.	SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	7
4.	ANNEXES	9

1. BILAN

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/07/2015 au 31/12/2015 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2015 (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	57 992	57 992			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	95 817	95 817		35	- 35
Autres immobilisations corporelles	1 029 213	303 232	725 982	755 556	- 29 574
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	84 165		84 165	84 165	
TOTAL (I)	1 267 187	457 040	810 147	839 756	- 29 609
<i>Actif circulant</i>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	1 011 296	132 450	878 846	713 040	165 806
Avances et acomptes versés sur commandes	2 013		2 013	45 702	- 43 689
Clients et comptes rattachés	2 267 901	458	2 267 443	2 536 346	- 268 903
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	183 632		183 632	28 581	155 051
. Personnel	3 727		3 727	5 010	- 1 283
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	217 976		217 976	206 687	11 289
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	815 781		815 781	500 131	315 650
. Autres	333 439	9 000	324 439	612 045	- 287 606
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 000 000		1 000 000		1 000 000
Disponibilités	1 400 076		1 400 076	364 977	1 035 099
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	135 447		135 447	40 613	94 834
TOTAL (II)	7 371 290	141 908	7 229 382	5 053 133	2 176 249
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	8 638 477	598 948	8 039 528	5 892 888	2 146 640

**IMMERSION SA – Comptes
semestriels 31.12.2015**



Présenté en Euros

PASSIF	du 01/07/2015 au 31/12/2015 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2015 (12 mois)	Variation
<i>Capitaux Propres</i>			
Capital social ou individuel (dont versé : 617 980)	617 980	502 360	115 620
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 169 138		2 169 138
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	50 236	50 236	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 118 269	697 244	421 025
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-1 617 089	421 025	-2 038 114
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	2 338 535	1 670 865	667 670
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
<i>Provisions pour risques et charges</i>			
Provisions pour risques	48 000	48 000	
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	48 000	48 000	
<i>Emprunts et dettes</i>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	990 457	682 678	307 779
· Découverts, concours bancaires	133 425		133 425
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers			
· Associés	12 483	53 545	- 41 062
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 201	31 080	- 29 879
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 428 371	1 390 826	1 037 545
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	230 892	396 518	- 165 626
· Organismes sociaux	417 422	364 751	52 671
· Etat, impôts sur les bénéfices			
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 129 101	943 703	185 398
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	159 827	124 034	35 793
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	78 242		78 242
Autres dettes	8 060	9 742	- 1 682
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	63 513	177 146	- 113 633
TOTAL (IV)	5 652 994	4 174 023	1 478 971
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	8 039 528	5 892 888	2 146 640

2. COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

	du 01/07/2015 au 31/12/2015 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2015 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	2 601 173		2 601 173	7 751 065	-5 149 892	-66,44
Production vendue biens						
Production vendue services	286 009		286 009	1 322 516	-1 036 507	-78,37
Chiffres d'affaires Nets	2 887 182		2 887 182	9 073 581	-6 186 399	-68,18
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			241 106	569 801	- 328 695	-57,69
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			763 957	298 936	465 021	155,56
Autres produits			79	1 855	- 1 776	-95,74
Total des produits d'exploitation (I)			3 892 324	9 944 174	-6 051 850	-60,86
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 520 959	4 225 252	-1 704 293	-40,34
Variation de stock (marchandises)			-159 271	390 218	- 549 489	140,82
Achats de matières premières et autres approvisionnements			4 036	15 555	- 11 519	-74,05
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			733 925	1 617 857	- 883 932	-54,64
Impôts, taxes et versements assimilés			65 958	131 335	- 65 377	-49,78
Salaires et traitements			1 094 362	2 017 932	- 923 570	-45,77
Charges sociales			436 427	783 709	- 347 282	-44,31
Dotations aux amortissements sur immobilisations			46 900	95 172	- 48 272	-50,72
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			132 450	139 443	- 6 993	-5,01
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			79	154 820	- 154 741	-99,95
Total des charges d'exploitation (II)			4 875 826	9 571 292	-4 695 466	-49,06
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-983 502	372 882	-1 356 384	363,76
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				1 784	- 1 784	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			3 923	24 278	- 20 355	-83,84
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			3 923	26 061	- 22 138	-84,95
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			11 539	23 282	- 11 743	-50,44
Différences négatives de change				7 618	- 7 618	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			11 539	30 899	- 19 360	-62,66
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-7 616	-4 838	- 2 778	57,42
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-991 117	368 044	-1 359 161	369,29

**IMMERSION SA – Comptes
semestriels 31.12.2015**



Présenté en Euros

	du 01/07/2015 au 31/12/2015 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 340	1 600	8 740	546,25
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	10 340	6 350	3 990	62,83
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	636 312	1 619	634 693	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	636 312	6 369	629 943	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-625 971	-19	- 625 952	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-53 001	53 001	-100
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 906 587	9 976 585	-6 069 998	-60,84
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 523 676	9 555 560	-4 031 884	-42,19
RESULTAT NET	-1 617 089	421 025	-2 038 114	484,08
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

3. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (06 mois)	Exercice clos le 30/06/2015 (12 mois)	Variation	%
Ventes de marchandises	2 601 173	7 751 065	-5 149 892	-66,44
- Coût direct d'achat	1 895 987	4 213 941	-2 317 954	-55,01
+/- Variation du stock de marchandises	-159 271	390 218	- 549 489	140,82
Marge commerciale (I)	864 457	3 146 907	-2 282 450	-72,53
Taux de marge commerciale	33,23 %	40,60 %		
+ Production vendue	286 009	1 322 516	-1 036 507	-78,37
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	286 009	1 322 516	-1 036 507	-78,37
- Matières premières et approvisionnements consommés	4 036	15 555	- 11 519	-74,05
- Sous-traitance directe	256 891	789 768	- 532 877	-67,47
Marge brute sur production (II)	25 082	517 193	- 492 111	-95,15
Taux de marge brute sur production	8,77 %	39,11 %		
Marge brute globale (I + II)	889 539	3 664 100	-2 774 561	-75,72
Taux de marge brute globale	30,81 %	40,38 %		
- Services extérieurs et autres charges externes	477 035	828 089	- 351 054	-42,39
Valeur ajoutée produite	412 505	2 836 011	-2 423 506	-85,45
Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	14,29 %	31,26 %		
+ Subventions d'exploitation	241 106	569 801	- 328 695	-57,69
- Impôts, taxes et versements assimilés	65 958	131 335	- 65 377	-49,78
- Salaires et traitements	1 094 362	2 017 932	- 923 570	-45,77
- Charges sociales	436 427	783 709	- 347 282	-44,31
Excédent brut d'exploitation	-943 136	472 836	-1 415 972	299,46
Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires	-32,67 %	5,21 %		
+ Reprise sur amortissements et provisions	138 985	287 625	- 148 640	-51,68
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	46 900	95 172	- 48 272	-50,72
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant	132 450	139 443	- 6 993	-5,01
- Dotations aux provisions pour risques et charges				
+ Autres produits de gestion courante	79	1 855	- 1 776	-95,74
- Autres charges de gestion courante	79	154 820	- 154 741	-99,95
+ Transfert de charges d'exploitation				
Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	-983 502	372 882	-1 356 384	363,76
Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires	-34,06 %	4,11 %		
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)				
- Perte supportée (quote part sur opérations en commun)				
+ Produits financiers de participations				
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances				
+ Autres intérêts et produits assimilés		1 784	- 1 784	-100
+ Reprises sur provisions financières				
+ Différences positives de change	3 923	24 278	- 20 355	-83,84
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
- Dotations financières aux amortissements et provisions				
- Intérêts et charges assimilées	11 539	23 282	- 11 743	-50,44
- Différences négatives de change		7 618	- 7 618	-100
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
Résultat courant avant impôts	-991 117	368 044	-1 359 161	369,29
Résultat courant / chiffre d'affaires	-34,33 %	4,06 %		

**IMMERSION SA – Comptes
semestriels 31.12.2015**



	Exercice clos le 31/12/2015 (06 mois)	Exercice clos le 30/06/2015 (12 mois)	Variation	%
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 340	1 600	8 740	546,25
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
+ Reprises sur provisions & transferts de charges except°.				
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	636 312	1 619	634 693	N/S
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
- Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Résultat exceptionnel	-625 971	-19	- 625 952	N/S
- Participation des salariés aux résultats				
- Impôts sur les bénéfices		-53 001	53 001	-100
Résultat net Comptable	-1 617 089	421 025	-2 038 114	484,08
Résultat net / chiffre d'affaires	-56,01 %	4,64 %		

4. ANNEXES

Annexe à la situation au 31 décembre 2015

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 la situation.
- 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 la situation.
- 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 de la situation :

- 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.

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 31/12/2015, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 102 755 euros.

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

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

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 25 880 euros.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de la période sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 267 187 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	57 992			57 992
Immobilisations corporelles	1 107 739	17 291		1 125 030
Immobilisations financières	84 165			84 165
TOTAL	1 249 896	17 291		1 267 187

Amortissements et provisions d'actif = 457 040 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	57 992			57 992
Immobilisations corporelles	352 148	46 900		399 049
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	410 140	46 900		457 040

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Licences, droits, logiciels	57 992	57 992	0	de 1 à 4 ans
Matériel & outillage industrie	95 817	95 817	0	de 1 à 10 ans
Installation & agencements	771 363	164 183	607 180	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	80 599	26 916	53 683	4 ans
Matériel bureau & info.	128 167	102 597	25 570	de 2 à 5 ans
Mobilier	49 084	9 536	39 548	de 2 à 10 ans
TOTAL	1 183 022	457 040	725 982	

Etat des créances = 4 042 069 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	84 165		84 165
Actif circulant & charges d'avance	3 957 904	3 957 904	
TOTAL	4 042 069	3 957 904	84 165

Provisions pour dépréciation = 141 908 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	138 985	132 450	138 985		132 450
Comptes de tiers	9 458				9 458
Comptes financiers					
TOTAL	148 443	132 450	138 985		141 908

Produits à recevoir par postes du bilan = 136 800 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	94 097
Autres créances	42 703
Disponibilités	
TOTAL	136 800

Charges constatées d'avance = 135 447 E

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 = 617 980 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	5 288	95,00	502 360
Titres émis	1 230 756	0,094	115 662
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	1236044	0,50	618 022

Provisions = 48 000 E

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

Etat des dettes = 5 651 793 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 123 882	341 968	728 062	53 852
Dettes financières diverses	12 483	12 483		
Fournisseurs	2 428 371	2 428 371		
Dettes fiscales & sociales	1 937 242	1 937 242		
Dettes sur immobilisations	78 242	78 242		
Autres dettes	8 060	8 060		
Produits constatés d'avance	63 513	63 513		
TOTAL	5 651 793	4 869 879	728 062	53 852

Charges à payer par postes du bilan = 1 114 648 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	560 475
Dettes fiscales & sociales	546 263
Autres dettes	7 911
TOTAL	1 114 648

Produits constatés d'avance = 63 513 E

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 = 2 887 182 E

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	2 601 173	90,09 %
Prestations de services	274 095	9,49 %
Produits des activités annexes	11 914	0,41 %
TOTAL	2 887 182	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

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

Dettes garanties par des sûretés réelles

Avals, cautions et garanties de Christophe CHARTIER auprès des banques pour 904 000 euros.

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 toujours en cours et à ce jour, la société n'a aucune information concernant un éventuel redressement.

LITIGES PRUD'HOMAIUX:

Il n'y a pas de nouveaux éléments à ce jour sur les litiges en cours au début de l'exercice.

AUGMENTATION DE CAPITAL:

La société a bénéficié le 8 décembre 2015 d'une augmentation de capital de 115 662 euros.

Ce financement doit lui permettre de poursuivre le développement de certains projets significatifs qui n'ont pas encore donné lieu à activation.