



Rapport Financier Annuel  
2015-2016

# Sommaire

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

# 1. Rapport de Gestion

## RAPPORT DE GESTION A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 30 DECEMBRE 2016

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 2016 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 31 octobre 2016 à ce jour 42,5 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 2016, l'activité de la Société a été la suivante :

Le chiffre d'affaires de la société a significativement diminué entraînant conséquemment une perte d'exploitation. Au cours du dernier exercice clos, la société a été confrontée à une conjonction de facteurs défavorables.

- L'accroissement soudain de l'incertitude des perspectives de nos clients traditionnels a ralenti les prises de décisions d'investissements.
- L'intérêt pour la réalité virtuelle s'est significativement accru. Paradoxalement, l'annonce de l'arrivée de nouveaux dispositifs, sans cesse reportée, a induit des annulations et des retards significatifs en termes de prises de décisions et de commandes.
- Ce double phénomène s'est concrétisé aussi par des reports de décision relatifs à des projets très importants au-delà de la date de clôture

Les efforts d'investissement, en particulier le développement de la plateforme de collaboration Shariing, ayant été maintenus (sans être immobilisés), le résultat d'exploitation ressort en pertes.

Par ailleurs, des éléments exceptionnels ont significativement impacté l'exercice :

- L'introduction sur Alternext et l'augmentation de capital ont permis de renforcer significativement la trésorerie tout en induisant des coûts associés ;
- A la suite de la refonte du système d'information d'un de ses partenaires clés, des charges exceptionnelles correspondant à des factures non parvenues d'exercices antérieurs ont été enregistrées dans le compte de résultat.

### 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 notamment en vue de la commercialisation de la future version de Shariing. Les frais engagés par la Société sont subventionnés en partie.

### 5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le début de l'exercice 2016-2017 nous semble rassurant au regard des difficultés rencontrées au cours du dernier exercice clos. Nous espérons 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.

### 6. Informations sur les 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 2016	30 juin 2015
Echues	75 %	77 %
A 30 jours	14 %	13 %
A 60 jours	11 %	10 %
A 90 jours	0 %	0 %

## 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 2016, le chiffre d'affaires s'est élevé à 5.788.108 euros contre 9.073.581 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 36,20 %.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 558 euros contre 1.855 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 69,91 %.

Le montant des subventions d'exploitation s'élève à 558.749 euros contre 569.801 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 1,93 %.

Le montant des achats de marchandises et variations de stocks s'élève à 3.453.496 euros contre 4.615.252 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1.372.224 euros contre 1.617.857 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -15,17 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 108.972 euros contre 131.335 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -17,02 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.259.946 euros contre 2.017.932 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 11,99 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 900.066 euros contre 783.709 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 14,85 %.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 44 personnes contre 41 personnes à la clôture de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 97.855 euros contre 95.172 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 2,82 %.

Le montant des autres charges s'élève à 289 euros contre 154.820 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 99,80%.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 8.328.849 euros contre 9.571.292 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 12,99 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -1.838.474 euros contre 372.882 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 11.169 euros (-4.838 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 1.827.305 euros contre 368.044 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu :

- d'un résultat exceptionnel de -577.994 euros,
- d'un impôt sur les sociétés de -102.276 euros,

le résultat de l'exercice se solde par une perte de 2.303.023 euros contre un bénéfice de 421.025 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 646,99 %.

Au 30 juin 2016, le total du bilan de la Société s'élevait à 6.177.721 euros contre 5.892.888 euros pour l'exercice précédent.

#### **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 une perte de 2.303.023 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation de la perte de l'exercice en totalité sur le compte « report à nouveau » qui serait négatif à hauteur de 2.303.023 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 1.640.496 euros.

#### **9. 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.

#### **10. 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.

#### **11. 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.

#### **12. 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 105.729,79 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 34.812,64 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.

### **13. Administration et contrôle de la Société**

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

\* \* \* \* \*

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 18 novembre 2016

**Le Président-Directeur général  
Christophe CHARTIER**

## 2. Comptes Annuels

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2016 (12 mois)		Exercice précédent 30/06/2015 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	57 992	57 992			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	15 990		15 990		15 990
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	95 817	95 817		35	- 35
Autres immobilisations corporelles	1 115 136	354 186	760 949	755 556	5 393
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	102 365		102 365	84 165	18 200
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 387 299</b>	<b>507 995</b>	<b>879 304</b>	<b>839 756</b>	<b>39 548</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	947 271	223 970	723 302	713 040	10 262
Avances et acomptes versés sur commandes	555		555	45 702	- 45 147
Clients et comptes rattachés	2 146 178	458	2 145 720	2 536 346	- 390 626
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	58 652		58 652	28 581	30 071
. Personnel	2 563		2 563	5 010	- 2 447
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	360 626		360 626	206 687	153 939
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 669		4 669	500 131	- 495 462
. Autres	345 099	9 000	336 099	612 045	- 275 946
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 003 515		1 003 515		1 003 515
Disponibilités	527 990		527 990	364 977	163 013
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	134 725		134 725	40 613	94 112
<b>TOTAL (II)</b>	<b>5 531 844</b>	<b>233 428</b>	<b>5 298 416</b>	<b>5 053 133</b>	<b>245 283</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 919 143</b>	<b>741 422</b>	<b>6 177 721</b>	<b>5 892 888</b>	<b>284 833</b>

### Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le <b>30/06/2016</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>30/06/2015</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 618 022)	618 022	502 360	115 662
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	697 244	421 025
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-2 303 023	421 025	-2 724 048
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 640 496</b>	<b>1 670 865</b>	<b>- 30 369</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	48 000	48 000	
Provisions pour charges	29 526		29 526
<b>TOTAL (III)</b>	<b>77 526</b>	<b>48 000</b>	<b>29 526</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 277 158	682 678	594 480
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	35 677	53 545	- 17 868
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 201	31 080	- 29 879
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 612 149	1 390 826	221 323
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	444 007	396 518	47 489
. Organismes sociaux	340 540	364 751	- 24 211
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	378 948	943 703	- 564 755
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	148 922	124 034	24 888
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 332		10 332
Autres dettes	8 060	9 742	- 1 682
Instrument de trésorerie			
Produits constatés d'avance	202 705	177 146	25 559
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 459 698</b>	<b>4 174 023</b>	<b>285 675</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 177 721</b>	<b>5 892 888</b>	<b>284 833</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/06/2016 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	5 245 039		5 245 039	7 751 065	-2 506 026	-32,33
Production vendue biens						
Production vendue services	543 070		543 070	1 322 516	- 779 446	-58,94
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>5 788 108</b>		<b>5 788 108</b>	<b>9 073 581</b>	<b>-3 285 473</b>	<b>-36,21</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			558 749	569 801	- 11 052	-1,94
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			142 960	298 936	- 155 976	-52,18
Autres produits			558	1 855	- 1 297	-69,92
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 490 375</b>	<b>9 944 174</b>	<b>-3 453 799</b>	<b>-34,73</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 453 496	4 225 252	- 771 756	-18,27
Variation de stock (marchandises)			-95 246	390 218	- 485 464	124,41
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7 276	15 555	- 8 279	-53,22
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 372 224	1 617 857	- 245 633	-15,18
Impôts, taxes et versements assimilés			108 972	131 335	- 22 363	-17,03
Salaires et traitements			2 259 946	2 017 932	242 014	11,99
Charges sociales			900 066	783 709	116 357	14,85
Dotations aux amortissements sur immobilisations			97 855	95 172	2 683	2,82
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			223 970	139 443	84 527	60,62
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			289	154 820	- 154 531	-99,81
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>8 328 849</b>	<b>9 571 292</b>	<b>-1 242 443</b>	<b>-12,98</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-1 838 474</b>	<b>372 882</b>	<b>-2 211 356</b>	<b>593,04</b>
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			3 570	1 784	1 786	100,11
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			36 171	24 278	11 893	48,99
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>39 741</b>	<b>26 061</b>	<b>13 680</b>	<b>52,49</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			26 710	23 282	3 428	14,72
Différences négatives de change			1 863	7 618	- 5 755	-75,54
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>28 572</b>	<b>30 899</b>	<b>- 2 327</b>	<b>-7,53</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>11 169</b>	<b>-4 838</b>	<b>16 007</b>	<b>330,86</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-1 827 305</b>	<b>368 044</b>	<b>-2 195 349</b>	<b>596,49</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>30/06/2016</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>30/06/2015</b> (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	34 484	1 600	32 884	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>34 484</b>	<b>6 350</b>	<b>28 134</b>	<b>443,06</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	592 981	1 619	591 362	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		4 750	- 4 750	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	19 498		19 498	N/S
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>612 479</b>	<b>6 369</b>	<b>606 110</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-577 994</b>	<b>-19</b>	<b>- 577 975</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-102 276	-53 001	- 49 275	92,97
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 564 600</b>	<b>9 976 585</b>	<b>-3 411 985</b>	<b>-34,20</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>8 867 624</b>	<b>9 555 560</b>	<b>- 687 936</b>	<b>-7,20</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-2 303 023</b>	<b>421 025</b>	<b>-2 724 048</b>	<b>647,00</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes

### PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/06/2016 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 30/06/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 177 720,61 E.

Le résultat net comptable est une perte de 2 303 023,40 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 24/10/2016 par les dirigeants.

### 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 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.

#### 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 30/06/2016, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 114 208 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 56 226 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, d'innovation.

## Annexes (suite)

### NOTES SUR LE BILAN ACTIF

#### Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 1 387 299

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	57 992	15 990		73 982
Immobilisations corporelles	1 107 739	103 213		1 210 952
Immobilisations financières	84 165	20 000	1 800	102 365
<b>TOTAL</b>	<b>1 249 896</b>	<b>139 203</b>	<b>1 800</b>	<b>1 387 299</b>

Amortissements et provisions d'actif = 507 995

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	57 992			57 992
Immobilisations corporelles	352 148	97 855		450 003
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>410 140</b>	<b>97 855</b>		<b>507 995</b>

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	857 286	198 673	658 612	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	80 599	33 241	47 358	4 ans
Matériel bureau & info.	128 167	110 154	18 013	de 2 à 5 ans
Mobilier	49 084	12 119	36 966	de 2 à 10 ans
Immos en-cours	15 990	0	15 990	Non amortiss.
<b>TOTAL</b>	<b>1 284 934</b>	<b>507 995</b>	<b>776 939</b>	

Etat des créances = 3 154 878

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	102 365		102 365
Actif circulant & charges d'avance	3 052 513	3 052 513	
<b>TOTAL</b>	<b>3 154 878</b>	<b>3 052 513</b>	<b>102 365</b>

Provisions pour dépréciation = 233 428

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	138 985	223 970	138 985		223 970
Comptes de tiers	9 458				9 458
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>148 443</b>	<b>223 970</b>	<b>138 985</b>		<b>233 428</b>

Produits à recevoir par postes du bilan = 89 060

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	89 060
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>89 060</b>

*Charges constatées d'avance = 134 725*

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	5288	95,00	502 360
Titres émis suite variation du nominal	999432		
Titre émis	231324	0,50	115 662
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>1236044</b>	<b>0,50</b>	<b>618 022</b>

*Provisions = 77 526*

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

*Etat des dettes = 4 458 497*

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 277 158	192 241	1 084 917	
Dettes financières diverses	35 677	35 677		
Fournisseurs	1 612 149	1 612 149		
Dettes fiscales & sociales	1 312 417	1 312 417		
Dettes sur immobilisations	10 332	10 332		
Autres dettes	8 060	8 060		
Produits constatés d'avance	202 705	202 705		
<b>TOTAL</b>	<b>4 458 497</b>	<b>3 373 580</b>	<b>1 084 917</b>	

*Charges à payer par postes du bilan = 895 278*

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	583
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	214 154
Dettes fiscales & sociales	672 630
Autres dettes	7 911
<b>TOTAL</b>	<b>895 278</b>

*Produits constatés d'avance = 202 705*

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 = 5 788 108*

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	5 245 039	90,62 %
Prestations de services	520 769	9,00 %
Produits des activités annexes	22 301	0,39 %
<b>TOTAL</b>	<b>5 788 108</b>	<b>100.00 %</b>

*Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = -112 304*

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-1 848 502	-116 027	-1 732 475
Résultat financier	11 169	3 723	7 446
Résultat exceptionnel	-577 994		-577 994
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>-2 415 327</b>	<b>-112 304</b>	<b>-2 303 023</b>

*Autres informations relatives au compte de résultat*

Les comptes de l'exercice sont impactés par des charges qui auraient dû être rattachées à l'exercice précédent à hauteur de 578Ke.

En effet, suite à la refonte du système d'information d'un de ses partenaires, des factures fournisseurs ont été reçues après l'approbation des comptes de l'exercice précédent et ont donc été enregistrées dans le compte de résultat de l'exercice.

## AUTRES INFORMATIONS

*Dettes garanties par des sûretés réelles*

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

*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	14 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
<b>TOTAL</b>	<b>14 000</b>

*Effectif moyen*

<b>Catégories de salariés</b>	<b>Salariés</b>	
Cadres	20	
Non cadres	24	
<b>TOTAL</b>	<b>44</b>	

*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 envisagé par l'administration fiscale serait de 156 788 euros.

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

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.

## 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 à 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	40 810		
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	14 656		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

### 3. Attestation du Responsable du rapport financier annuel

## Attestation du responsable du rapport financier annuel 2015-2016

Période du 1<sup>er</sup> juillet 2015 au 30 juin 2016

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 15 novembre 2016

Christophe Chartier  
Président Directeur Général

## 4. Rapport général des commissaires 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**

*Exercice clos le 30 juin 2016*

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 2016 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « *Autres informations relatives au compte de résultat* » de l'annexe concernant l'impact de charges qui auraient dû être rattachées à l'exercice précédent pour un montant de 578 K€.



## 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 et notamment par rapport à l'information donnée en paragraphe d'observation dans la première partie du présent rapport.

### 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.



### 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 21 novembre 2016

AUDECA Fabre Noutary & Associés  
Commissaire aux comptes



**Stéphane KONTOWICZ**  
Associé, Gérant



## 5. Rapport spécial des commissaires 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 SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES** Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2016

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 estimées 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.



**AUDECA Fabre Noutary & Associés**  
Audit, Conseil, Expertise

## 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 de la SA IMMERSION,  
Gérant de la SCI FEAUGAS et de la SCI YOL

### **1 - Nature et objet** : Convention de location avec la SCI FEAUGAS

#### Modalités :

Une convention de location a été conclue le 31 décembre 2013 avec la SCI FEAUGAS dont Monsieur Christophe CHARTIER est le gérant pour des locaux situés 3 rue Raymond Lavigne à Bordeaux (33100). Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016, la société IMMERSION a versé à la SCI FEAUGAS un montant global de 120.000 euros au titre de cette convention.

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 105.729,79 euros.

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

#### Modalités :

Une convention de location a été conclue le 20 octobre 2003 avec la SCI YOL dont Monsieur Christophe CHARTIER est le gérant pour des locaux situés 40 rue Marcel Yol à VANVES (92170). Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016, la société IMMERSION a versé à la SCI YOL un montant global de 12.138 euros au titre de cette convention.

### **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 2016 le solde de ce compte correspond à un solde créditeur de 34.812.64 euros.

Ce compte n'est pas rémunéré.

**4 - Personne concernée :** Monsieur CLAVERIE Guillaume, Associé

**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 2016, le solde de ce compte correspond à un solde créditeur de 864 euros.

Ce compte n'est pas rémunéré.

Fait à Bordeaux,  
Le 21 novembre 2016

AUDECA Fabre Noutary & Associés  
Commissaire aux comptes



**Stéphane KONTOWICZ**  
Associé, Gérant

