

## IMMERSION SA

3-5 Rue Raymond Lavigne  
33100 BORDEAUX

SITUATION

du 01/07/2017 au 31/12/2018

## Sommaire

<b>Bilan</b>	<b>3</b>
<b>Compte de résultat</b>	<b>6</b>
<b>Annexes à la situation</b>	<b>9</b>

# BILAN

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/07/2017 au 31/12/2017 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2017 (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	80 700	49 394	31 306	36 983	- 5 677
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	98 417	96 018	2 399	2 529	- 130
Autres immobilisations corporelles	1 181 659	508 877	672 782	721 930	- 49 148
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	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 515 197</b>	<b>654 290</b>	<b>860 907</b>	<b>915 863</b>	<b>- 54 956</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	1 073 846	189 130	884 716	871 676	13 040
Avances et acomptes versés sur commandes				20 855	- 20 855
Clients et comptes rattachés	2 677 235	458	2 676 777	2 557 410	119 367
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	18 036		18 036	13 590	4 446
. Personnel	3 470		3 470	2 184	1 286
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	501 698		501 698	635 979	- 134 281
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	134 812		134 812	9 384	125 428
. Autres	952 436	9 000	943 436	1 018 422	- 74 986
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 090 433		1 090 433	351 019	739 414
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	401 644		401 644	88 114	313 530
<b>TOTAL (II)</b>	<b>6 853 611</b>	<b>198 588</b>	<b>6 655 023</b>	<b>5 568 634</b>	<b>1 086 389</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>8 368 809</b>	<b>852 878</b>	<b>7 515 931</b>	<b>6 484 497</b>	<b>1 031 434</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	du 01/07/2017 au 31/12/2017 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2017 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 618 022)	618 022	618 022	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 219 689	2 156 992	- 937 303
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	46 067	247 451	- 201 384
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 934 014</b>	<b>1 887 947</b>	<b>46 067</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges	29 526	29 526	
<b>TOTAL (III)</b>	<b>29 526</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	989 139	1 085 366	- 96 227
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	473	727	- 254
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		1 201	- 1 201
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 270 878	1 950 667	320 211
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	325 054	359 718	- 34 664
. Organismes sociaux	270 320	280 117	- 9 797
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	225 713	231 809	- 6 096
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	144 273	151 014	- 6 741
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		34 980	- 34 980
Autres dettes	157 175	2 621	154 554
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 169 365	468 805	700 560
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 552 391</b>	<b>4 567 024</b>	<b>985 367</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>7 515 931</b>	<b>6 484 497</b>	<b>1 031 434</b>

# COMPTE DE RÉSULTAT

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/07/2017 au 31/12/2017 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2017 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	3 453 935		3 453 935	7 296 980	-3 843 045	-52,67
Production vendue biens						
Production vendue services	386 642		386 642	726 104	- 339 462	-46,75
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>3 840 577</b>		<b>3 840 577</b>	<b>8 023 084</b>	<b>-4 182 507</b>	<b>-52,13</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			536 356	792 813	- 256 457	-32,35
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			180 682	249 282	- 68 600	-27,52
Autres produits			11	4 170	- 4 159	-99,74
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 557 627</b>	<b>9 069 350</b>	<b>-4 511 723</b>	<b>-49,75</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 098 275	4 444 819	-2 346 544	-52,79
Variation de stock (marchandises)			-24 941	-101 633	76 692	75,46
Achats de matières premières et autres approvisionnements			9 028	11 586	- 2 558	-22,08
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			701 760	1 359 975	- 658 215	-48,40
Impôts, taxes et versements assimilés			35 384	66 694	- 31 310	-46,95
Salaires et traitements			1 021 185	2 066 019	-1 044 834	-50,57
Charges sociales			416 125	855 360	- 439 235	-51,35
Dotations aux amortissements sur immobilisations			56 455	111 772	- 55 317	-49,49
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			189 130	177 229	11 901	6,72
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			11	1 674	- 1 663	-99,34
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 502 411</b>	<b>8 993 494</b>	<b>-4 491 083</b>	<b>-49,94</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>55 216</b>	<b>75 856</b>	<b>- 20 640</b>	<b>-27,21</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				2 970	- 2 970	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			2 656	8 346	- 5 690	-68,18
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>2 656</b>	<b>11 316</b>	<b>- 8 660</b>	<b>-76,53</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			11 746	28 554	- 16 808	-58,86
Différences négatives de change				14 904	- 14 904	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>11 746</b>	<b>43 458</b>	<b>- 31 712</b>	<b>-72,97</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-9 090</b>	<b>-32 142</b>	<b>23 052</b>	<b>71,72</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>46 126</b>	<b>43 715</b>	<b>2 411</b>	<b>5,52</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/07/2017 au 31/12/2017 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		4 011	- 4 011	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges		48 000	- 48 000	-100
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		<b>52 011</b>	<b>- 52 011</b>	<b>-100</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	59	52 283	- 52 224	-99,89
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>59</b>	<b>52 283</b>	<b>- 52 224</b>	<b>-99,89</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-59</b>	<b>-272</b>	<b>213</b>	<b>78,31</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-204 008	204 008	-100
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>4 560 283</b>	<b>9 132 677</b>	<b>-4 572 394</b>	<b>-50,07</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>4 514 216</b>	<b>8 885 226</b>	<b>-4 371 010</b>	<b>-49,19</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>46 067</b>	<b>247 451</b>	<b>- 201 384</b>	<b>-81,38</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				



# ANNEXES À LA SITUATION

## Annexes à la situation

### PREAMBULE

La situation close le 31/12/2017 a une durée de 6 mois.

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 7 515 930,73 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 46 066,74 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 20/04/2018 par le Président.

### 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'irrécouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.
- Stocks de marchandises : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.

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 pour l'essentiel comptabilisés en charges.

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

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.

### 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 31/12/2017, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 166 825 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 38 563 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 = 1 515 197

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	102 632		21 932	80 700
Immobilisations corporelles	1 278 577	1 499		1 280 076
Immobilisations financières	154 421			154 421
<b>TOTAL</b>	<b>1 535 630</b>	<b>1 499</b>	<b>21 932</b>	<b>1 515 197</b>

Amortissements et provisions d'actif = 654 290

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	65 649	5 678	21 932	49 394
Immobilisations corporelles	554 118	50 778		604 896
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>619 767</b>	<b>56 455</b>	<b>21 932</b>	<b>654 290</b>

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Licences, droits, logiciels	80 700	49 394	31 306	de 1 à 5 ans
Matériel & outillage industrie	98 417	96 018	2 399	de 1 à 10 ans
Installation & agencements	884 103	307 377	576 726	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	80 599	50 599	30 000	4 ans
Matériel bureau & info.	164 988	133 427	31 560	de 2 à 5 ans
Mobilier	51 969	17 474	34 495	de 2 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>1 360 776</b>	<b>654 290</b>	<b>706 486</b>	

Etat des créances = 4 791 697

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	102 365		102 365
Actif circulant & charges d'avance	4 689 332	4 689 332	
<b>TOTAL</b>	<b>4 791 697</b>	<b>4 689 332</b>	<b>102 365</b>

Provisions pour dépréciation = 198 588

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	177 229	11 901			189 130
Comptes de tiers	9 458				9 458
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>186 687</b>	<b>11 901</b>			<b>198 588</b>

Produits à recevoir par postes du bilan = 199 445

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	196 445
Autres créances	3 000
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>199 445</b>

Charges constatées d'avance = 401 644

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	1 236 044	0,50	618 022
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>1 236 044</b>	<b>0,50</b>	<b>618 022</b>

**Provisions = 29 526**

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

**Etat des dettes = 5 552 391**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	989 139	253 427	715 712	20 000
Dettes financières diverses	473	473		
Fournisseurs	2 270 878	2 270 878		
Dettes fiscales & sociales	965 361	965 361		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	157 175	157 175		
Produits constatés d'avance	1 169 365	1 169 365		
<b>TOTAL</b>	<b>5 552 391</b>	<b>4 816 678</b>	<b>715 712</b>	<b>20 000</b>

**Charges à payer par postes du bilan = 668 263**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	392
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	202 716
Dettes fiscales & sociales	464 583
Autres dettes	572
<b>TOTAL</b>	<b>668 263</b>

**Produits constatés d'avance = 1 169 365**

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 = 3 840 577*

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	3 453 935	89,93 %
Prestations de services	269 391	7,01 %
Produits des activités annexes	117 251	3,05 %
<b>TOTAL</b>	<b>3 840 577</b>	<b>100.00 %</b>

*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.

## 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 = 199 445*

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à établir( 41810000000 )	196 445
<b>TOTAL</b>	<b>196 445</b>

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fournisseurs - rab., r. r. & obt.( 40980000000 )	3 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 000</b>

*Charges constatées d'avance = 401 644*

Charges constatées d'avance	Montant
Chg constatées d'avance( 48600000000 )	401 644
<b>TOTAL</b>	<b>401 644</b>

*Charges à payer = 668 263*

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Intérêts courus sur emprunt( 16884000000 )	392
<b>TOTAL</b>	<b>392</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs - fac. non parvenues( 40810000000 )	202 716
<b>TOTAL</b>	<b>202 716</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés payés( 42820000000 )	177 669
Personnel - autres charges à payer( 42860000000 )	758
Chg sociales sur congés payés( 43820000000 )	76 139
Autres chg sociales à payer( 43860000000 )	65 744
Etat - chg à payer( 44860000000 )	144 273
<b>TOTAL</b>	<b>464 583</b>

Autres dettes	Montant
Clients - avoirs à établir( 41980000000 )	572
<b>TOTAL</b>	<b>572</b>

*Produits constatés d'avance = 1 169 365*

Produits constatés d'avance	Montant
Pdts constatés d'avance( 48700000000 )	1 169 365
<b>TOTAL</b>	<b>1 169 365</b>