« IMMERSION »

SOCIETE ANONYME
AU CAPITAL DE 634 145 EUROS
SIEGE SOCIAL : 3 RUE RAYMOND LAVIGNE
33100 BORDEAUX
394 879 308 RCS BORDEAUX

PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE ANNUELLE DU 15 DECEMBRE 2025

Extrait du Procès-verbal
Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

Du procès-verbal de l'Assemblée Générale Mixte annuelle en date du 15 décembre 2025, il a été extrait ce qui suit :

****

CINQUIEME RÉSOLUTION - *Affectation du résultat de l'exercice,*

L'Assemblée Générale **approuve** la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 162 980,28 euros en intégralité au compte "Autres réserves" qui s'élèvera ainsi après affectation à la somme de 276 509.72 euros.

Les capitaux propres présenteront un solde de 2 125 580 euros .

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale **constate** qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Mixte Annuelle du 15 décembre 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés présents

****

Certifié conforme,

Le Président Directeur Général
Christophe CHARTIER



IMMERSION SA

3, 5 Rue Raymond Lavigne
33100 BORDEAUX

Exercice du 01/07/2024 au 30/06/2025

Certifié Conforme

SADEC AKELYS
AUDIT, EXPERTISE COMPTABLE ET CONSEIL

SADEC-AKELYS 6 Rue Falcon BP 30128 33700 MERIGNAC

Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la région Paris - Ile de France
Société de Commissaires aux comptes, membre de la Compagnie Régionale de Paris
Siège Social : 19 avenue de Messine - 75008 PARIS - Tél. 01 53 53 58 00 - Fax 01 53 53 58 10
Siège administratif : 06 rue du Général Sarrail - 10000 TROYES - Tél. 03 25 80 66 80 - Fax 03 25 80 79 07
SELAS au capital de 4 000 000 Euros - RCS Paris B 351 461 694 - SIRET 351 461 694 00439 - APE 6920Z - N° TVA intracommunautaire : FR 41 351 461 694

SOMMAIRE

COMPTES ANNUELS 3

DOCUMENTS DE GESTION 17

DETAIL DES COMPTES 20

LIASSE FISCALE 29

Compte rendu de travaux

COMPTE RENDU DE TRAVAUX DE L'EXPERT-COMPTABLE

Conformément à la mission qui nous a été confiée et qui a fait l'objet d'une lettre, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise IMMERSION SA relatifs à l'exercice du 01/07/2024 au 30/06/2025.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	5 868 863,19	Euros
Chiffre d'affaires :	7 470 605,47	Euros
Résultat net comptable :	-119 979,14	Euros

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes à l'exception de :
- présentation d'un état détaillé et chiffré des stocks et en cours,
- contrôle de la conformité de la méthode de valorisation des stocks et en cours utilisée avec les règles en vigueur,
- vérification de l'application de la méthode de valorisation des stocks et en cours par épreuves,
- établissement du tableau de financement,
- contrôle des existants en caisse.

Fait à MERIGNAC,
Le 26/09/2025

SADEC AKELYS
Expert-Comptable

COMPTES ANNUELS

Bilan

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	910 090	674 865	235 225	334 738	- 99 513
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	497 169		497 169	365 044	132 125
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	57 109	56 660	449	709	- 260
Autres immobilisations corporelles	1 198 666	981 387	217 280	259 247	- 41 967
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	2 661		2 661	2 661	
Prêts					
Autres immobilisations financières	67 551		67 551	64 551	3 000
TOTAL (I)	**2 733 247**	**1 712 912**	**1 020 335**	**1 026 950**	**- 6 615**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	848 019	232 914	615 105	746 624	- 131 519
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	1 482 547		1 482 547	2 320 213	- 837 666
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	11 610		11 610	54 626	- 43 016
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	235 320		235 320	679 585	- 444 265
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	208 557		208 557	262 365	- 53 808
. Autres	251 763		251 763	513 463	- 261 700
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 461 730		1 461 730	1 487 500	- 25 770
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	581 896		581 896	349 864	232 032
TOTAL (II)	**5 081 442**	**232 914**	**4 848 528**	**6 414 239**	**-1 565 711**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**7 814 689**	**1 945 826**	**5 868 863**	**7 441 189**	**-1 572 326**

Bilan (suite)

PASSIF	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 634 145)	634 145	634 145	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 151 510	1 151 510	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	63 415	63 415	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	439 490	359 312	80 178
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-119 979	80 178	- 200 157
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**2 168 581**	**2 288 560**	**- 119 979**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	393 741	834 033	- 440 292
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	48 750	113 419	- 64 669
. Associés	3 885	925	2 960
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 202 553	1 096 621	105 932
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	253 001	270 955	- 17 954
. Organismes sociaux	241 952	173 910	68 042
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	500 549	493 259	7 290
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	22 703	26 723	- 4 020
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	16 546	343 263	- 326 717
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	1 016 603	1 799 521	- 782 918
TOTAL (IV)	**3 700 282**	**5 152 629**	**-1 452 347**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**5 868 863**	**7 441 189**	**-1 572 326**

Compte de résultat

	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	6 722 910		6 722 910	5 855 322	867 588	14,82
Production vendue biens						
Production vendue services	747 696		747 696	1 186 229	- 438 533	-36,97
Chiffres d'affaires Nets	**7 470 605**		**7 470 605**	**7 041 550**	**429 055**	**6,09**
Production stockée						
Production immobilisée			132 125	150 027	- 17 902	-11,93
Subventions d'exploitation			788 337	726 011	62 326	8,58
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			392 502	260 485	132 017	50,68
Autres produits			31 360	85 686	- 54 326	-63,40
Total des produits d'exploitation (I)			**8 814 929**	**8 263 759**	**551 170**	**6,67**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 853 402	3 551 752	301 650	8,49
Variation de stock (marchandises)			128 281	187 775	- 59 494	-31,68
Achats de matières premières et autres approvisionnements			18 304	16 867	1 437	8,52
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 589 029	1 506 947	82 082	5,45
Impôts, taxes et versements assimilés			53 761	57 791	- 4 030	-6,97
Salaires et traitements			2 085 284	1 878 769	206 515	10,99
Charges sociales			838 851	745 697	93 154	12,49
Dotations aux amortissements sur immobilisations			148 823	196 707	- 47 884	-24,34
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			232 914	388 876	- 155 962	-40,11
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			159 967	57 635	102 332	177,55
Total des charges d'exploitation (II)			**9 108 617**	**8 588 815**	**519 802**	**6,05**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-293 688**	**-325 057**	**31 369**	**9,65**
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			3 677	1 164	2 513	215,89
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**3 677**	**1 164**	**2 513**	**215,89**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			5 174	7 783	- 2 609	-33,52
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**5 174**	**7 783**	**- 2 609**	**-33,52**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 497**	**-6 619**	**5 122**	**77,38**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			**-295 185**	**-331 675**	**36 490**	**11,00**

Compte de résultat (suite)

	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 602	118 897	- 86 295	-72,58
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**32 602**	**118 897**	**- 86 295**	**-72,58**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	92 717	42 632	50 085	117,48
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**92 717**	**42 632**	**50 085**	**117,48**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-60 115**	**76 265**	**- 136 380**	**-178,82**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-235 320	-335 588	100 268	29,88
Total des Produits (I+III+V+VII)	**8 851 209**	**8 383 820**	**467 389**	**5,57**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**8 971 188**	**8 303 642**	**667 546**	**8,04**
RESULTAT NET	**-119 979**	**80 178**	**- 200 157**	**-249,64**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/06/2025 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 30/06/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5 868 863,19 E.

Le résultat net comptable est une perte de 119 979,14 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au référentiel comptable ANC 2016-07 07 du 4 novembre 2016, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).

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 :

- 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.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

La société a engagé des frais de recherche et de développement dans le cadre de projets agrées notamment par l'ANR. Les frais de recherche ont été pour l'essentiel comptabilisés en charges.
Les charges sont couvertes en partie par le crédit d'impôt recherche.
Les frais de développement font l'objet d'une activation en immobilisation (méthode de référence).
La durée d'amortissement a été déterminée par la société et correspond à la durée d'utilisation.
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 : ANC 2021 sur la table de mortalité INSEE 2020-2022 avec une probabilité annuelle de départ de 4%, taux d'accroissement des salaires de 2%, calcul effectué charges sociales incluses et une actualisation au taux de 3,70% conforme aux préconisations de la norme IAS.

Au 30/06/2025, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 102 950 euros.
Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice écoulé clos le 30 juin 2024, l'activité de la Société a été la suivante :
Le chiffre d'affaires de l'exercice s'établit à 7,47 ME, en progression de 6.09%.
Toutefois, la structure de notre activité, en constante évolution, impacte notre taux de marge brute. Celle-ci diminue de 5.45% par rapport à l'exercice précédent.
Parallèlement, l'évolution des charges externes aout de 7% et de la masse salariale contenue autour de 10% n'a pas permis une amélioration de l'Excédent Brut d'Exploitation.
L'activité est également tournée vers la R&D qui se traduit d'une part par un crédit d'impôt recherche d'un montant inférieur à celui de l'exercice précédent, et d'autre part par la poursuite du développement des nouvelles générations de nos solutions logicielles.
Par ailleurs, dans le cadre de ses activités, la société Immersion fait l'objet de litiges et contentieux, non jugés à ce jour, dont les impacts financiers ne sont actuellement pas précisément déterminés par les différents conseils de la société et ne font donc pas l'objet d'une provision dans les comptes annuels.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 2 733 247 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	1 275 135	132 125		1 407 260
Immobilisations corporelles	1 249 337	7 083	645	1 255 775
Immobilisations financières	67 212	3 000		70 212
TOTAL	*2 591 684*	*142 208*	*645*	*2 733 247*

Amortissements et provisions d'actif = 1 712 912 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	575 353	99 513		674 865
Immobilisations corporelles	989 382	49 310	645	1 038 047
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	*1 564 734*	*148 823*	*645*	*1 712 912*

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Licences, droits, logiciels	910 090	674 865	235 225	de 1 à 5 ans
Matériel & outillage industrie	57 109	56 660	449	de 1 à 10 ans
Installation & agencements	896 476	739 644	156 831	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	81 759	51 514	30 245	de 4 à 5 ans
Matériel bureau & info.	152 069	134 057	18 012	de 2 à 5 ans
Mobilier	68 363	56 171	12 191	de 2 à 10 ans
Immobilisation incorp en cours	497 169	0	497 169	Non amortiss.
TOTAL	*2 663 035*	*1 712 912*	*950 123*	

Etat des créances = 2 839 244 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	67 551		67 551
Actif circulant & charges d'avance	2 771 693	2 771 693	
TOTAL	*2 839 244*	*2 771 693*	*67 551*

Provisions pour dépréciation = 232 914 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	229 676	232 914	229 676		232 914
Comptes de tiers	159 200		159 200		
Comptes financiers					
TOTAL	*388 876*	*232 914*	*388 876*		*232 914*

Produits à recevoir par postes du bilan = 654 092 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	652 814
Autres créances	1 278
Disponibilités	
TOTAL	*654 092*

Charges constatées d'avance = 581 896 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.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 634 145 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	1268290	0,50	634 145
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	*1268290*	*0,50*	*634 145*

Etat des dettes = 3 700 282 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	393 741	393 741		
Dettes financières diverses	52 635	3 885	48 750	
Fournisseurs	1 202 553	1 202 553		
Dettes fiscales & sociales	1 018 205	1 018 205		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	16 546	16 546		
Produits constatés d'avance	1 016 603	1 016 603		
TOTAL	*3 700 282*	*3 651 532*	*48 750*	

Charges à payer par postes du bilan = 365 327 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	197
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	163 833
Dettes fiscales & sociales	201 297
Autres dettes	
TOTAL	*365 327*

Produits constatés d'avance = 1 016 603 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.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 7 470 605 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	6 722 910	89,99 %
Prestations de services	456 571	6,11 %
Produits des activités annexes	291 125	3,90 %
TOTAL	*7 470 605*	*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.

Annexes (suite)

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	20 500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	*20 500*

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	23	
Agents de maîtrise & techniciens	10	
Employés	11	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
TOTAL	*45*	*0*

Autres informations complémentaires

Impôts sur les société3
Le montant s'élève à - 235 320 euros contre - 335 588 euros au 30/06/2024 et -343 997 euros au 30/06/2023.
Ce produit correspond aux crédits d'impôts recherche et innovation et - 1200 de réduction d'impôt Mécénat.

Fiscalité latente
A la date de clôture, les déficits fiscaux reportables s'élèvent à 4 622 063 euros.

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.

Annexes (suite)

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 = 654 092 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à etablir(41810000000)	652 814
TOTAL	*652 814*

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fournisseurs - rab., r. r. & obt.(40980000000)	1 278
TOTAL	*1 278*

Charges constatées d'avance = 581 896 E

Charges constatées d'avance	Montant
Chg constatées d'avance(48600000000)	581 896
TOTAL	*581 896*

Charges à payer = 365 327 E

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Intérêts courus sur emprunt(16884000000)	197
TOTAL	*197*

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs - fac. non parvenues(40810000000)	163 833
TOTAL	*163 833*

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés payés(42820000000)	136 790
Chg sociales sur congés payés(43820000000)	57 400
Etat - chg à payer(44860000000)	7 107
TOTAL	*201 297*

Produits constatés d'avance = 1 016 603 E

Produits constatés d'avance	Montant
Pdts constatés d'avance(48700000000)	1 016 603
TOTAL	*1 016 603*

Annexes (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	634 145	634 145	634 145	634 145	634 145
b) Nombre d'actions émises	1 268 290	1 268 290	1 268 290	1 268 290	1 268 290
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 470 605	7 041 550	6 596 602	5 454 676	5 797 571
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-362 438	89 099	-295 964	-441 555	612 534
c) Impôt sur les bénéfices	-235 320	-335 588	-343 997	-504 239	-288 553
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-127 118	424 687	48 033	62 684	901 087
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-119 979	80 178	36 281	62 807	603 475
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	-0	0	0	0	1
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	45	40	35	35	38
b) Montant de la masse salariale	2 085 284	1 878 769	1 706 258	1 828 226	1 859 422
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	838 851	745 697	626 131	674 252	357 089

Observations complémentaires

DOCUMENTS DE GESTION

Soldes intermédiaires de gestion

		Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice clos le 30/06/2024 (12 mois)	Variation	%
	Ventes de marchandises	6 722 910	5 855 322	867 588	14,82
-	Coût direct d'achat	3 853 402	3 551 752	301 650	8,49
+/-	Variation du stock de marchandises	128 281	187 775	- 59 494	-31,68
	Marge commerciale (I)	**2 741 226**	**2 115 795**	**625 431**	**29,56**
	Taux de marge commerciale	**40,77 %**	**36,13 %**		
+	Production vendue	747 696	1 186 229	- 438 533	-36,97
+	Production stockée				
+	Production immobilisée	132 125	150 027	- 17 902	-11,93
	Production de l'exercice	**879 821**	**1 336 256**	**- 456 435**	**-34,16**
-	Matières premières et approvisionnements consommés	18 304	16 867	1 437	8,52
-	Sous-traitance directe	325 925	327 812	- 1 887	-0,58
	Marge brute sur production (II)	**535 592**	**991 576**	**- 455 984**	**-45,99**
	Taux de marge brute sur production	**60,88 %**	**74,21 %**		
	Marge brute globale (I + II)	**3 276 818**	**3 107 371**	**169 447**	**5,45**
	Taux de marge brute globale	**43,10 %**	**43,21 %**		
-	Services extérieurs et autres charges externes	1 263 104	1 179 134	83 970	7,12
	Valeur ajoutée produite	**2 013 714**	**1 928 237**	**85 477**	**4,43**
	Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	**26,49 %**	**26,81 %**		
+	Subventions d'exploitation	788 337	726 011	62 326	8,58
-	Impôts, taxes et versements assimilés	53 761	57 791	- 4 030	-6,97
-	Salaires et traitements	2 085 284	1 878 769	206 515	10,99
-	Charges sociales	838 851	745 697	93 154	12,49
	Excédent brut d'exploitation	**-175 845**	**-28 009**	**- 147 836**	**527,82**
	Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires	**-2,31 %**	**-0,39 %**		
+	Reprise sur amortissements et provisions	388 876	241 075	147 801	61,31
-	Dotations aux amortissements sur immobilisations	148 823	196 707	- 47 884	-24,34
-	Dotations aux provisions sur immobilisations				
-	Dotations aux provisions sur actif circulant	232 914	388 876	- 155 962	-40,11
-	Dotations aux provisions pour risques et charges				
+	Autres produits de gestion courante	31 360	85 686	- 54 326	-63,40
-	Autres charges de gestion courante	159 967	57 635	102 332	177,55
+	Transfert de charges d'exploitation	3 626	19 410	- 15 784	-81,32
	Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	**-293 688**	**-325 057**	**31 369**	**9,65**
	Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires	**-3,86 %**	**-4,52 %**		
+	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	3 677	1 164	2 513	215,89
+	Reprises sur provisions financières				
+	Différences positives de change				
+	Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
-	Dotations financières aux amortissements et provisions				
-	Intérêts et charges assimilées	5 174	7 783	- 2 609	-33,52
-	Différences négatives de change				
-	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
	Résultat courant avant impôts	**-295 185**	**-331 675**	**36 490**	**11,00**
	Résultat courant / chiffre d'affaires	**-3,88 %**	**-4,61 %**		

		Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice clos le 30/06/2024 (12 mois)	Variation	%
+	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 602	118 897	- 86 295	-72,58
+	Produits exceptionnels sur opérations en capital				
+	Reprises sur provisions & transferts de charges except°.				
-	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	92 717	42 632	50 085	117,48
-	Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
-	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
	Résultat exceptionnel	**-60 115**	**76 265**	**- 136 380**	**-178,82**
-	Participation des salariés aux résultats				
-	Impôts sur les bénéfices	-235 320	-335 588	100 268	29,88
	Résultat net Comptable	**-119 979**	**80 178**	**- 200 157**	**-249,64**
	Résultat net / chiffre d'affaires	**-1,58 %**	**1,11 %**		

AUDECA Fabre Noutary & Associés

IMMERSION S.A.
3 rue Raymond Lavigne
33100 - BORDEAUX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 juin 2025
Ce rapport contient 6 pages en dehors des comptes annuels annexés soumis au visa du commissaire aux comptes



183 cours du Médoc
BP 10125
33041 Bordeaux Cedex
T. +33 (0)5 57 81 02 60

35 rue J. J. Rousseau
33340 Lesparre
T. +33 (0)5 56 41 69 48

76 avenue du Mal Foch
Bat A1-0004
40130 Capbreton
T. +33 (0)5 58 43 98 58

IMMERSION S.A.

Société Anonyme au capital de 634.145€

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 2025

A l'assemblée générale de la société IMMERSION S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IMMERSION S.A. relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Nous nous sommes assurés de la permanence des méthodes relatives à la valorisation et la dépréciation des stocks et de l'affectation des subventions, et nous avons procédé à des contrôles afin de s'assurer du respect des principes comptables et méthodes d'évaluation.

Vérifications spécifiques

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

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code de Commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bordeaux, *date de la signature électronique*

Pour **AUDECA FABRE NOUTARY & ASSOCIES**
Commissaire aux comptes

Signé numériquement par
Nitro Software Belgium NV -
Nitro Sign Premium de la
part de Stéphan KONTOWICZ
Date : 30/10/2025 09:41:52

Stéphan KONTOWICZ
Associé, gérant

Bilan

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	910 090	674 865	235 225	334 738	- 99 513
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	497 169		497 169	365 044	132 125
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	57 109	56 660	449	709	- 260
Autres immobilisations corporelles	1 198 666	981 387	217 280	259 247	- 41 967
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	2 661		2 661	2 661	
Prêts					
Autres immobilisations financières	67 551		67 551	64 551	3 000
TOTAL (I)	**2 733 247**	**1 712 912**	**1 020 335**	**1 026 950**	**- 6 615**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	848 019	232 914	615 105	746 624	- 131 519
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	1 482 547		1 482 547	2 320 213	- 837 666
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	11 610		11 610	54 626	- 43 016
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	235 320		235 320	679 585	- 444 265
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	208 557		208 557	262 365	- 53 808
. Autres	251 763		251 763	513 463	- 261 700
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 491 730		1 491 730	1 487 500	4 230
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	581 896		581 896	349 864	232 032
TOTAL (II)	**5 111 442**	**232 914**	**4 878 528**	**6 414 239**	**-1 535 711**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**7 844 689**	**1 945 826**	**5 898 863**	**7 441 189**	**-1 542 326**

Bilan (suite)

PASSIF	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 634 145)	634 145	634 145	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 151 510	1 151 510	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	63 415	63 415	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	439 490	359 312	80 178
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-162 980	80 178	- 243 158
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**2 125 580**	**2 288 560**	**- 162 980**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	74 000		74 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	**74 000**		**74 000**
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	393 741	834 033	- 440 292
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	48 750	113 419	- 64 669
. Associés	2 886	925	1 961
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 202 553	1 096 621	105 932
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	253 001	270 955	- 17 954
. Organismes sociaux	241 952	173 910	68 042
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	500 549	493 259	7 290
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	22 703	26 723	- 4 020
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	16 546	343 263	- 326 717
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	1 016 603	1 799 521	- 782 918
TOTAL (IV)	**3 699 284**	**5 152 629**	**-1 453 345**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**5 898 863**	**7 441 189**	**-1 542 326**

Compte de résultat

	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	6 722 910		6 722 910	5 855 322	867 588	14,82
Production vendue biens						
Production vendue services	747 696		747 696	1 186 229	- 438 533	-36,97
Chiffres d'affaires Nets	**7 470 605**		**7 470 605**	**7 041 550**	**429 055**	**6,09**
Production stockée						
Production immobilisée			132 125	150 027	- 17 902	-11,93
Subventions d'exploitation			788 337	726 011	62 326	8,58
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			392 502	260 485	132 017	50,68
Autres produits			31 360	85 686	- 54 326	-63,40
Total des produits d'exploitation (I)			**8 814 929**	**8 263 759**	**551 170**	**6,67**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 853 402	3 551 752	301 650	8,49
Variation de stock (marchandises)			128 281	187 775	- 59 494	-31,68
Achats de matières premières et autres approvisionnements			18 304	16 867	1 437	8,52
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 558 030	1 506 947	51 083	3,39
Impôts, taxes et versements assimilés			53 761	57 791	- 4 030	-6,97
Salaires et traitements			2 085 284	1 878 769	206 515	10,99
Charges sociales			838 851	745 697	93 154	12,49
Dotations aux amortissements sur immobilisations			148 823	196 707	- 47 884	-24,34
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			232 914	388 876	- 155 962	-40,11
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			159 967	57 635	102 332	177,55
Total des charges d'exploitation (II)			**9 077 618**	**8 588 815**	**488 803**	**5,69**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-262 689**	**-325 057**	**62 368**	**19,19**
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			3 677	1 164	2 513	215,89
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**3 677**	**1 164**	**2 513**	**215,89**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			5 174	7 783	- 2 609	-33,52
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**5 174**	**7 783**	**- 2 609**	**-33,52**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 497**	**-6 619**	**5 122**	**77,38**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**-264 186**	**-331 675**	**67 489**	**20,35**

Compte de résultat (suite)

	Exercice clos le 30/06/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/06/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 602	118 897	- 86 295	-72,58
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**32 602**	**118 897**	**- 86 295**	**-72,58**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	92 717	42 632	50 085	117,48
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	74 000		74 000	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**166 717**	**42 632**	**124 085**	**291,06**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-134 115**	**76 265**	**- 210 380**	**-275,85**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-235 320	-335 588	100 268	29,88
Total des Produits (I+III+V+VII)	**8 851 209**	**8 383 820**	**467 389**	**5,57**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**9 014 189**	**8 303 642**	**710 547**	**8,56**
RESULTAT NET	**-162 980**	**80 178**	**- 243 158**	**-303,27**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/06/2025 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 30/06/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5 898 863,19 E.

Le résultat net comptable est une perte de 162 980,28 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 15/10/2025.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au référentiel comptable ANC 2016-07 07 du 4 novembre 2016, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).

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 :
- 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.
  - De revente probable à une valeur inférieure à la valorisation au coût moyen pondéré s'agissant des stocks

L'appréciation de la valorisation des stocks est fondée sur une approche multicritères comprenant notamment, leur ancienneté, les évolutions technologiques constatées et attendues, les ruptures technologiques ainsi que l'appétence du marché pour lesdites technologies garantissant leur utilisation potentielle.

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.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

La société a engagé des frais de recherche et de développement dans le cadre de projets agrées notamment par l'ANR. Les frais de recherche ont été pour l'essentiel comptabilisés en charges.
Les charges sont couvertes en partie par le crédit d'impôt recherche.
Les frais de développement font l'objet d'une activation en immobilisation (méthode de référence).
La durée d'amortissement a été déterminée par la société et correspond à la durée d'utilisation.
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 : ANC 2021 sur la table de mortalité INSEE 2020-2022 avec une probabilité annuelle de départ de 4%, taux d'accroissement des salaires de 2%, calcul effectué charges sociales incluses et une actualisation au taux de 3,70% conforme aux préconisations de la norme IAS.

Au 30/06/2025, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 102 950 euros.
Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice écoulé clos le 30 juin 2025, l'activité de la Société a été la suivante :
Le chiffre d'affaires de l'exercice s'établit à 7,47 ME, en progression de 6.09%.
Toutefois, la structure de notre activité, en constante évolution, impacte notre taux de marge brute. Celle-ci diminue de 5.45% par rapport à l'exercice précédent.
Parallèlement, l'évolution des charges externes de 7% et de la masse salariale contenue autour de 10% n'a pas permis une amélioration de l'Excédent Brut d'Exploitation.
L'activité est également tournée vers la R&D qui se traduit d'une part par un crédit d'impôt recherche d'un montant inférieur à celui de l'exercice précédent, et d'autre part par la poursuite du développement des nouvelles générations de nos solutions logicielles.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 2 733 247 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	1 275 135	132 125		1 407 260
Immobilisations corporelles	1 249 337	7 083	645	1 255 775
Immobilisations financières	67 212	3 000		70 212
TOTAL	***2 591 684***	***142 208***	***645***	***2 733 247***

Amortissements et provisions d'actif = 1 712 912 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	575 353	99 513		674 865
Immobilisations corporelles	989 382	49 310	645	1 038 047
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	***1 564 734***	***148 823***	***645***	***1 712 912***

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Licences, droits, logiciels	910 090	674 865	235 225	de 1 à 5 ans
Matériel & outillage industrie	57 109	56 660	449	de 1 à 10 ans
Installation & agencements	896 476	739 644	156 831	de 3 à 25 ans
Matériel de transport	81 759	51 514	30 245	de 4 à 5 ans
Matériel bureau & info.	152 069	134 057	18 012	de 2 à 5 ans
Mobilier	68 363	56 171	12 191	de 2 à 10 ans
Immobilisation incorp en cours	497 169	0	497 169	Non amortiss.
TOTAL	***2 663 035***	***1 712 912***	***950 123***	

Etat des créances = 2 839 244 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	67 551		67 551
Actif circulant & charges d'avance	2 771 693	2 771 693	
TOTAL	***2 839 244***	***2 771 693***	***67 551***

Provisions pour dépréciation = 232 914 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	229 676	232 914	229 676		232 914
Comptes de tiers	159 200		159 200		
Comptes financiers					
TOTAL	***388 876***	***232 914***	***388 876***		***232 914***

Produits à recevoir par postes du bilan = 654 092 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	652 814
Autres créances	1 278
Disponibilités	
TOTAL	***654 092***

Charges constatées d'avance = 581 896 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.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 634 145 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	1268290	0,50	634 145
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	***1268290***	***0,50***	***634 145***

Provisions = 74 000 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques & charges		74 000			74 000
TOTAL		***74 000***			***74 000***

Etat des dettes = 3 699 284 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	393 741	393 741		
Dettes financières diverses	51 636	2 886	48 750	
Fournisseurs	1 202 553	1 202 553		
Dettes fiscales & sociales	1 018 205	1 018 205		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	16 546	16 546		
Produits constatés d'avance	1 016 603	1 016 603		
TOTAL	***3 699 284***	***3 650 534***	***48 750***	

Charges à payer par postes du bilan = 365 327 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	197
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	163 833
Dettes fiscales & sociales	201 297
Autres dettes	
TOTAL	***365 327***

Produits constatés d'avance = 1 016 603 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.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 7 470 605 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	6 722 910	89,99 %
Prestations de services	456 571	6,11 %
Produits des activités annexes	291 125	3,90 %
TOTAL	***7 470 605***	***100.00 %***

Exceptionnel de l'exercice :

	Exercice clos le 30/06/2025	Exercice clos le 30/06/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 602	118 897
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	***32 602***	***118 897***

	Exercice clos le 30/06/2025	Exercice clos le 30/06/2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	92 717	42 632
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	74 000	
Total des charges exceptionnelles	***166 717***	***42 632***

La dotation exceptionnelle aux provisions de 74 000€ concerne un litige et contentieux jugé à ce jour et en attente d'appel.

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.

Annexes (suite)

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	20 500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	***20 500***

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	23	
Agents de maîtrise & techniciens	10	
Employés	11	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
TOTAL	***45***	***0***

Dettes garanties par des sûretés réelles

Avals, cautions et garanties de Christophe CHARTIER auprès des banques pour 60 000 euros et pour les cessions DAILLY de créances professionnelles.
Hypothèque sur bureaux apportés par la SCI Feaugas.
Les prêts souscrits dans le cadre de la pandémie de Covid-19 sont garantis par l'Etat à 90%.

Autres informations complémentaires

Impôts sur les sociétés
Le montant s'élève à - 235 320 euros contre - 335 588 euros au 30/06/2024 et -343 997 euros au 30/06/2023.
Ce produit correspond aux crédits d'impôts recherche et innovation et - 1200 de réduction d'impôt Mécénat.

Fiscalité latente
A la date de clôture, les déficits fiscaux reportables s'élèvent à 4 665 064 euros.

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.

Annexes (suite)

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 = 654 092 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à etablir(41810000000)	652 814
TOTAL	***652 814***

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fournisseurs - rab., r. r. & obt.(40980000000)	1 278
TOTAL	***1 278***

Charges constatées d'avance = 581 896 E

Charges constatées d'avance	Montant
Chg constatées d'avance(48600000000)	581 896
TOTAL	***581 896***

Charges à payer = 365 327 E

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Intérêts courus sur emprunt(16884000000)	197
TOTAL	***197***

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs - fac. non parvenues(40810000000)	163 833
TOTAL	***163 833***

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - congés payés(42820000000)	136 790
Chg sociales sur congés payés(43820000000)	57 400
Etat - chg à payer(44860000000)	7 107
TOTAL	***201 297***

Produits constatés d'avance = 1 016 603 E

Produits constatés d'avance	Montant
Pdts constatés d'avance(48700000000)	1 016 603
TOTAL	***1 016 603***

Annexes (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	634 145	634 145	634 145	634 145	634 145
b) Nombre d'actions émises	1 268 290	1 268 290	1 268 290	1 268 290	1 268 290
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 470 605	7 041 550	6 596 602	5 454 676	5 797 571
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-331 439	89 099	-295 964	-441 555	612 534
c) Impôt sur les bénéfices	-235 320	-335 588	-343 997	-504 239	-288 553
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-96 119	424 687	48 033	62 684	901 087
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-162 980	80 178	36 281	62 807	603 475
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	-0	0	0	0	1
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	45	40	35	35	38
b) Montant de la masse salariale	2 085 284	1 878 769	1 706 258	1 828 226	1 859 422
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	838 851	745 697	626 131	674 252	357 089

Observations complémentaires

Annexe aux comptes annuels (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

C – Entreprises liées		
	Autres immobilisations financières	**Autres créances**
SCI YOL	60 000	92
SCI FEAUGAS	4 500	

Observations complémentaires