

**IWD**

Société par actions simplifiée au capital de 961.128 euros  
Siège social : 77, rue du Faubourg Saint-Antoine – 75011 Paris  
429 080 526 R.C.S. Paris

---

**COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2024**

---

DocuSigned by:

*Nicolas Martin*

2CAC2323CBA34E0...

**Certifiés conformes  
Le Président**

## Bilan actif

	30/06/2024 (12 mois)			30/06/2023 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Euros	%
<i>Capital souscrit - non appelé (I)</i>						
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>						
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
<i>Frais d'établissement</i>						
<i>Recherche et développement</i>						
<i>Concessions, brevets, droits similaires</i>	3 854 447	- 1 560 985	2 293 462	1 707 920	585 542	34
<i>Fonds commercial (1)</i>	358 797	- 358 797				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>						
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	1 312 111		1 312 111	1 325 071	- 12 960	- 1
<i>Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles</i>						
<b>Immobilisations corporelles</b>						
<i>Terrains</i>						
<i>Constructions</i>						
<i>Installations techniques, matériels et outillages industriels</i>						
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	681 228	- 596 359	84 869	157 005	- 72 136	- 46
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>						
<i>Avances et acomptes sur immobilisations corporelles</i>						
<b>Immobilisations financières (2)</b>						
<i>Participations</i>	2 059 393	- 1 812	2 057 581	2 059 393	- 1 812	
<i>Créances rattachées à des participations</i>						
<i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>						
<i>Autres titres immobilisés</i>						
<i>Prêts</i>						
<i>Autres immobilisations financières</i>	46 066		46 066	47 466	- 1 400	- 3
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)</b>	<b>8 312 043</b>	<b>- 2 517 954</b>	<b>5 794 089</b>	<b>5 296 855</b>	<b>497 234</b>	<b>9</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
<b>Stocks et en-cours</b>						
<i>Matières premières, approvisionnements</i>						
<i>En-cours de production de biens</i>						
<i>En-cours de production de services</i>						
<i>Produits intermédiaires et finis</i>						
<i>Marchandises</i>						
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>						
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>						
<b>Créances</b>						
<i>Clients et comptes rattachés (3)</i>	742 759	- 104 845	637 914	4 218 306	- 3 580 392	- 85
<i>Autres créances (3)</i>	4 035 856	- 369 109	3 666 747	1 090 233	2 576 514	236
<i>Capital souscrit - appelé, non versé</i>						
<b>Valeurs mobilières de placement</b>						
<i>Valeurs mobilières de placement</i>						
<b>Divers</b>						
<i>Disponibilités</i>	288 902		288 902	110 771	178 131	161
<i>Charges constatées d'avance (3)</i>	100 813		100 813	111 172	- 10 359	- 9
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>	<b>5 168 329</b>	<b>- 473 954</b>	<b>4 694 376</b>	<b>5 530 481</b>	<b>- 836 106</b>	<b>- 15</b>
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)</i>						
<i>Primes de remboursement des obligations (V)</i>						
<i>Ecart de conversion actif (VI)</i>						
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>13 480 372</b>	<b>- 2 991 908</b>	<b>10 488 464</b>	<b>10 827 336</b>	<b>- 338 872</b>	<b>- 3</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Part à plus d'un an

94 429

94 429

## Bilan passif

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
<i>Capital social ou individuel</i>	961 128	919 800	41 328	4
<i>Primes d'émission, de fusion, d'apport</i>	986 976	1 753 830	- 766 854	- 44
<i>Ecart de réévaluation</i>				
<i>Réserve légale</i>	52 769	52 769		
<i>Réserves statutaires ou contractuelles</i>				
<i>Réserves réglementées</i>				
<i>Autres réserves</i>				
<i>Report à nouveau</i>		- 8 251	8 251	- 100
<i>Résultat de l'exercice précédent à affecter</i>				
<i>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</i>	887 055	- 717 275	1 604 330	- 224
<i>Subventions d'investissement</i>				
<i>Provisions réglementées</i>				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>2 887 929</b>	<b>2 000 873</b>	<b>887 055</b>	<b>44</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<i>Produits des émissions de titres participatifs</i>				
<i>Avances conditionnées</i>				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
<i>Provisions pour risques</i>	134 711	74 361	60 350	81
<i>Provisions pour charges</i>				
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)</b>	<b>134 711</b>	<b>74 361</b>	<b>60 350</b>	<b>81</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES (1)</b>				
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>	451 396	451 396		
<i>Autres emprunts obligataires</i>				
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)</i>	482 660	731 925	- 249 265	- 34
<i>Emprunts et dettes financières diverses (3)</i>	1 062 111	2 019 617	- 957 506	- 47
<i>Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours</i>				
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	345 396	565 259	- 219 863	- 39
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	2 417 619	2 533 520	- 115 900	- 5
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>				
<i>Autres dettes</i>	4 848	9 712	- 4 864	- 50
<i>Produits constatés d'avance (1)</i>	2 701 794	2 440 673	261 121	11
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)</b>	<b>7 465 825</b>	<b>8 752 102</b>	<b>-1 286 278</b>	<b>- 15</b>
<i>Ecart de conversion passif (IV)</i>				
<b>TOTAL PASSIF (I à IV)</b>	<b>10 488 464</b>	<b>10 827 336</b>	<b>- 338 872</b>	<b>- 3</b>
(1) Dont à moins d'un an	6 542 952	8 752 102	-2 209 150	- 25
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques				
(3) Dont emprunts participatifs				

## Compte de résultat

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
<b>Chiffre d'affaires</b>				
<i>Ventes de marchandises</i>				
<i>Production vendue - biens</i>				
<i>Production vendue - services</i>	8 101 201	5 926 680	2 174 521	37
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>8 101 201</b>	<b>5 926 680</b>	<b>2 174 521</b>	<b>37</b>
<i>Production stockée</i>				
<i>Production immobilisée</i>	1 312 111	1 325 071	- 12 960	- 1
<i>Subventions d'exploitation</i>				
<i>Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges</i>	48 390	214 772	- 166 382	- 77
<i>Autres produits</i>	33 509	1 596	31 913	1 999
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>9 495 211</b>	<b>7 468 119</b>	<b>2 027 092</b>	<b>27</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
<i>Achats de marchandises (y compris droits de douane)</i>				
<i>Variations de stocks (marchandises)</i>				
<i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>				
<i>Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)</i>				
<i>Autres achats et charges externes</i>	2 311 519	2 190 468	121 051	6
<i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>	97 041	99 195	- 2 154	- 2
<i>Salaires et traitements</i>	3 293 595	3 598 760	- 305 166	- 8
<i>Charges sociales</i>	1 646 051	1 827 095	- 181 044	- 10
<i>Dotations aux amortissements sur immobilisations</i>	813 227	523 066	290 161	55
<i>Dotations aux provisions sur immobilisations</i>				
<i>Dotations aux provisions sur actif circulant</i>	48 346	35 209	13 136	37
<i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>	60 350		60 350	
<i>Autres charges</i>	312 063	351 848	- 39 785	- 11
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>8 582 191</b>	<b>8 625 641</b>	<b>- 43 450</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>913 020</b>	<b>-1 157 522</b>	<b>2 070 542</b>	<b>- 179</b>
<b>QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)</b>				
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>				
<b>OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)</b>				
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
<b>Produits financiers</b>				
<i>Produits de participation (1)</i>				
<i>Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)</i>				
<i>Autres intérêts de produits assimilés (1)</i>	121 133	18 143	102 990	568
<i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>				
<i>Différences positives de change</i>				
<i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>121 133</b>	<b>18 143</b>	<b>102 990</b>	<b>568</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
<i>Dotations financières aux amortissements et provisions</i>	370 921		370 921	
<i>Intérêts et charges assimilées (2) (3)</i>	164 473	103 585	60 888	59
<i>Différences négatives de change</i>				
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>		1 436	- 1 436	- 100
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>535 394</b>	<b>105 021</b>	<b>430 373</b>	<b>410</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>- 414 261</b>	<b>- 86 878</b>	<b>- 327 383</b>	<b>377</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>498 759</b>	<b>-1 244 400</b>	<b>1 743 159</b>	<b>- 140</b>

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)</i>		1 041	- 1 041	- 100
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	100	222	- 122	- 55
<i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>100</b>	<b>1 263</b>	<b>- 1 163</b>	<b>- 92</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)</i>	18 543	721	17 822	2 471
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>		1 603	- 1 603	- 100
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>18 543</b>	<b>2 324</b>	<b>16 219</b>	<b>698</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>- 18 443</b>	<b>- 1 062</b>	<b>- 17 381</b>	<b>1 637</b>
<i>Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)</i>				
<i>Impôts sur les bénéfices (X)</i>	- 406 739	- 528 187	121 448	- 23
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>9 616 444</b>	<b>7 487 525</b>	<b>2 128 919</b>	<b>28</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>8 729 389</b>	<b>8 204 800</b>	<b>524 589</b>	<b>6</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>887 055</b>	<b>- 717 275</b>	<b>1 604 330</b>	<b>- 224</b>

(1) Dont produits concernant les entités liées

(2) Dont intérêts concernant les entités liées

(3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI)

(4) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(5) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# Annexe

Désignation de la société : SAS IWD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 10 488 464 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 887 055 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2023 au 30/06/2024.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## Faits caractéristiques

Sur l'exercice clôturant le 30/06/2024, plusieurs éléments sont intervenus :

- Augmentation de capital du 03/05/2024 :

Augmentation de 171 actions de 168 € de valeur nominale soit une hausse de 28 728 €, résultant d'un plan d'Attribution Gratuite d'Actions par prélèvement sur le compte "Prime d'émission".

- Augmentation de capital du 30/06/2024 :

Augmentation de 75 actions de 168 € de valeur nominale soit une hausse de 12 600 €, résultant d'un plan d'Attribution Gratuite d'Actions par prélèvement sur le compte "Prime d'émission".

Au cours de l'exercice clos au 30/06/2024 la société a procédé à une refonte du prix transfert avec l'appui d'un conseil fiscal spécialisé en la matière.

Cette refonte a été initiée pour tenir compte des évolutions liées à l'activité de la société IWD France en interaction avec ses différentes filiales et a eu pour effet notamment d'inclure VR dans la mécanique du prix de transfert.

Suite au processus d'intégration de la société VR dans le calcul du prix de transfert, la société IWD France a estimé (au mieux de sa connaissance et sur la base des éléments en sa possession) qu'il était pertinent, pour refléter au mieux l'activité envers sa filiale VR (en tenant compte de l'évolution) de régulariser le prix de transfert sur le premier semestre 2023.

Cette régularisation permet de matérialiser au mieux l'évolution stratégique du positionnement et l'offre Mockshop de VR au sein du groupe qui s'est renforcée ces derniers mois, via la commercialisation de ce produit aux Etats Unis et auprès de notre clientèle IWD Paris.

Il est à noter que cette régularisation a pu être opérée du fait d'un clôture de la filiale néerlandais au 31 Décembre (à la différence des autres filiales) ce qui a permis d'intégrer l'impact sur 12 mois dans les comptes de la filiale clos le 31/12/2023.

## Evènements post-clôture

Néant.

## Règles et méthodes comptables

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

### Immobilisations incorporelles

#### Amortissement

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

#### Éléments spécifiques inscrits dans les immobilisations incorporelles

Les dépenses répondant à la définition des frais de développement ont été activées dans la mesure où se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ou de viabilité économique.

Les dépenses réalisées dans le but de produire le site internet ont été activées dans la mesure où elles se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ou de viabilité économique.

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique et d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Immobilisations corporelles

#### Amortissement

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans

\* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

\* Matériel de transport : 4 à 5 ans

\* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

\* Matériel informatique : 3 à 5 ans

\* Mobilier : 5 à 10 ans

## Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

## Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Les provisions réglementées sont dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (amortissements dérogatoires, provision pour investissement...)

## Disponibilités

### Comptes bancaires et caisses

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## Emprunts

Les primes de remboursement sont amorties sur la durée de vie des emprunts.

Les primes de remboursement des emprunts sont amorties au prorata des intérêts courus

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Le résultat courant, calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la société.

## Continuité d'exploitation

Les comptes ont été établis conformément au plan comptable général français (règlement ANC 2014-03) selon les mêmes règles que celles utilisées à la clôture des exercices précédents en respectant le principe de continuité d'exploitation, compte tenu notamment du soutien continu de ses actionnaires.

Compte tenu de l'évolution de l'activité au cours de ces derniers mois, la société est confiante dans sa capacité à trouver les ressources nécessaires pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation des 12 prochains mois.

Ces comptes impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant la période. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des événements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

## Notes relatives aux postes du bilan

### Actif immobilisé

	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>4 213 245</b>		<b>2 637 182</b>	<b>1 325 071</b>		<b>5 525 356</b>	
<i>Fonds commercial</i>	358 797					358 797	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	3 854 447		2 637 182	1 325 071		5 166 558	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>688 063</b>		<b>1 562</b>		<b>8 396</b>	<b>681 228</b>	
<i>Terrains</i>							
<i>Constructions</i>							
<i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i>							
<i>Installations générales agencements divers</i>	281 620					281 620	
<i>Matériel de transport</i>	107 525				8 013	99 512	
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	298 918		1 562		383	300 096	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 106 859</b>				<b>1 400</b>	<b>2 105 459</b>	
<i>Participations évaluées par mise en équivalence</i>							
<i>Autres participations</i>	2 059 393					2 059 393	
<i>Autres titres immobilisés</i>							
<i>Prêts et autres immobilisations financières</i>	47 466				1 400	46 066	
<b>Total</b>	<b>7 008 167</b>		<b>2 638 743</b>	<b>1 325 071</b>	<b>9 796</b>	<b>8 312 043</b>	

### Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et développement :

Montant comptabilisé en charges : 0 €

Fonds commercial :

Éléments achetés : 358 797 €

Dépréciation du fonds commercial : 358 797 €

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
<b>Filiales (détenues à + 50%)</b>				
IWD Singapour 179803 SINGAPOUR	1 860	- 893 377	100	- 31 974
IWD NEW YORK 10010 NEW YORK	166 462	- 4 089 092	100	- 705 989
VISUAL RETAILING TECHNOLOGIES BV 2013 AS Haarleem	20 000	851 205	100	51 521
<b>Participations (détenues entre 10 et 50%)</b>				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
<b>Filiales (détenues à + 50%)</b>					
	2 059 393	2 057 581			
<b>Participations (détenues entre 10 et 50%)</b>					
<b>Autres filiales francaises</b>					
<b>Autres filiales étrangères</b>					
<b>Autres Participations francaises</b>					
<b>Autres Participations étrangères</b>					

Montant du compte courant par filiale :

IWD USA : 2 684 230 €

IWD Singapour : 843 218 €

VR BV : - 865 970 €

Total : 2 661 478 €

### IWD Singapour :

La filiale Singapourienne porte encore des contrats historiques au sein de sa structure.

La filiale est opérationnelle et transfère son résultat à la société mère ce qui démontre le fait qu'elle est capable de générer de la valeur. Le transfert s'élève à 227 000 euros pour cette année.

Cette activité n'a pas dans nos prévisions pour l'année de churn prévu, cela démontre qu'elle a la capacité à maintenir des contrats et à générer des résultats pour les années suivantes.

En France, l'exploitation de ces contrats nécessite que très peu de personnes (50% du temps d'une CSM et un peu de gestion administrative de la part de l'équipe ADV et comptabilité), ce qui fait que la société génère une activité rentable.

Le compte courant de la société est donc un actif non négligeable pour IWD SAS qui va utiliser le résultat de la filiale dans les années suivantes.

Le compte courant de la filiale dans les comptes de notre société s'élève à 843 218€ et notre filiale a déjà remboursé depuis la clôture la somme de 105 000 euros. Néanmoins, notre société estime qu'un remboursement partiel du compte courant avec cette société est envisageable dans les prochaines années et pour cette raison une provision à hauteur de 100% des titres de la filiale et 50% du montant du compte courant (post remboursement effectués post-clôture) a été enregistrée dans nos comptes au 30/06/2024.

### IWD US :

La société IWD US a signé son plus gros contrat de l'année des Etats Unis et continue le développement de l'activité de manière très active sur le territoire, tout en maîtrisant les dépenses qui auront un effet année pleine l'an prochain.

La société a déjà remboursé la somme de 1,2M€ depuis le 1er juillet 2025 et aura la capacité de rembourser son compte courant dans les prochaines années.

L'activité « drivé » par la filiale est très significative et stratégique pour notre Société et présente de très bonnes perspectives commerciales.

Compte tenu des éléments exposés, le management de IWD SAS considère pour sa filiale IWD US :

- qu'il n'y a pas lieu de provisionner à ce stade les titres ni les capitaux propres et la situation nette des autres filiales ;
- qu'il n'y a aucun risque de recouvrement des créances et des comptes courants liés aux autres filiales.

## Amortissements

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>821 456</b>	<b>739 529</b>		<b>1 560 985</b>
<i>Fonds commercial</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	821 456	739 529		1 560 985
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>531 058</b>	<b>73 697</b>	<b>8 396</b>	<b>596 359</b>
<i>Terrains</i>				
<i>Constructions</i>				
<i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i>				
<i>Installations générales agencements divers</i>	238 788	27 994		266 782
<i>Matériel de transport</i>	38 633	19 107	8 013	49 727
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	253 637	26 596	383	279 850
<b>Total</b>	<b>1 352 514</b>	<b>813 226</b>	<b>8 396</b>	<b>2 157 345</b>

## Créances

	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>46 066</b>		<b>46 066</b>
<i>Créances rattachées à des participations</i>			
<i>Prêts (1)</i>			
<i>Autres immobilisations financières</i>	46 066		46 066
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 879 428</b>	<b>4 784 999</b>	<b>94 429</b>
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	648 329	648 329	
<i>Clients douteux ou litigieux</i>	94 429		94 429
<b>Créances fiscales et sociales</b>	<b>484 255</b>	<b>484 255</b>	
<i>Groupes et associés (1)</i>	3 545 667	3 545 667	
<i>Débiteurs divers</i>	5 334	5 334	
<i>Charges constatées d'avance</i>	100 813	100 813	
<b>Total</b>	<b>4 925 494</b>	<b>4 784 999</b>	<b>140 495</b>

(1) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques :-

## Produits à recevoir

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Clients</i>	94	1 016 011	-1 015 917	- 100
<i>Produits à recevoir - Divers</i>	37 319	28 956	8 363	29
<b>Total</b>	<b>37 413</b>	<b>1 044 967</b>	<b>-1 007 554</b>	<b>- 96</b>

## Provisions pour risques

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
<i>Pour litiges</i>					
<i>Pour garanties données aux clients</i>					
<i>Pour pertes sur marchés à terme</i>					
<i>Pour amendes et pénalités</i>					
<i>Pour pertes de change</i>					
<i>Pour pertes sur contrat</i>					
<i>Autres provisions pour risques</i>	74 361	60 350			134 711
<b>Total</b>	<b>74 361</b>	<b>60 350</b>			<b>134 711</b>

## Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
<i>Sur immobilisations incorporelles</i>	358 797				358 797
<i>Sur immobilisations corporelles</i>					
<i>Sur titres mis en équivalence</i>					
<i>Sur titres de participation</i>		1 812			1 812
<i>Sur autres immobilisations financières</i>					
<i>Sur valeurs mobilières de placement</i>					
<i>Sur stocks et en-cours</i>					
<i>Sur comptes clients</i>	71 463	48 346	14 964		104 845
<i>Autres provisions pour dépréciation</i>		369 109			369 109
<b>Total</b>	<b>430 260</b>	<b>419 267</b>	<b>14 964</b>		<b>834 563</b>
<i>Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI</i>					

## Ventilation des dotations et reprises

	Dotations	Reprises
<i>Dotations et reprises d'exploitation</i>	108 696	14 964
<i>Dotations et reprises financières</i>	370 921	
<i>Dotations et reprises exceptionnelles</i>		
<b>Total</b>	<b>479 617</b>	<b>14 964</b>

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 961 128 euros décomposé en 5 721 titres d'une valeur nominale de 168,00 euros.

Titres composant le capital social au début de l'exercice : 5 475 actions de 168 € de valeur nominale

Titre émis pendant l'exercice : 246 actions de 168 € de valeur nominale

Titres composant le capital social à la fin de l'exercice : 5 721 actions de 168 € de valeur nominale

En sus de 5 721 actions qui composent le capital social au 30 juin 2024, il est à noter l'existence d'OC (150 unités) et de BSA (61 unités) qui en cas d'activation pourraient augmenter le capital social.

Liste des propriétaires détenant plus de 10 % du capital

	% détention	Nb de parts
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
FCPI ARDIAN ENTREPRENEURS CROISSANCE 75001 PARIS	31,0%	1 771
MARPAT 75008 PARIS	18,1%	1 033
GABSCORP 75011 PARIS	16,1%	919
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
MARTIN Nicolas 75009 PARIS	15,4%	879

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 22 décembre 2023.

	<b>Montant</b>
Report à nouveau de l'exercice précédent	- 8 251
Résultat de l'exercice précédent	- 717 275
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>- 725 526</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à nouveau	- 725 526
<b>Total des affectations</b>	<b>- 725 526</b>

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2023	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024
Capital	919 800	41 328		961 128
Primes d'émission	1 753 830		- 766 854	986 976
Réserve légale	52 769			52 769
Report à nouveau	- 8 251	- 717 275	725 526	
Résultat de l'exercice	- 717 275	887 055	717 275	887 055
Dividendes				
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2 000 873</b>	<b>211 108</b>	<b>675 947</b>	<b>2 887 928</b>

## Dettes

	Montant brut	Echéance à 1 an	Echéance à plus d'1 an et cinq ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
<b>DETTES FINANCIERES</b>	<b>1 996 167</b>	<b>1 313 126</b>	<b>683 041</b>	
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>	451 396		451 396	
<i>Autres emprunts obligataires</i>				
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</i>	482 660	251 015	231 645	
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	1 062 111	1 062 111		
<b>DETTES FOURNISSEURS</b>	<b>345 396</b>	<b>345 396</b>		
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	345 396	345 396		
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>2 417 619</b>	<b>2 177 788</b>	<b>239 831</b>	
<b>AUTRES DETTES</b>	<b>2 706 642</b>	<b>2 706 642</b>		
<i>Autres dettes</i>	4 848	4 848		
<i>Dettes sur immobilisations</i>				
<i>Produits constatés d'avance</i>	2 701 794	2 701 794		
<b>Total</b>	<b>7 465 825</b>	<b>6 542 952</b>	<b>922 872</b>	

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique :-

Les produits constatés d'avance ne sont pas des dettes exigibles et ne généreront donc pas de sortie de trésorerie.

## Charges à payer

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Fournisseurs</i>	154 869	202 921	- 48 052	- 24
<i>Charges à payer - Divers</i>	686 053	791 480	- 105 427	- 13
<b>Total</b>	<b>840 922</b>	<b>994 402</b>	<b>- 153 480</b>	<b>- 15</b>

## Charges constatées d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
<i>Charges constatées d'avance</i>	100 813		
<b>Total</b>	<b>100 813</b>		

## Produits constatés d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
<i>Produits constatés d'avance</i>	2 701 794		
<b>Total</b>	<b>2 701 794</b>		

## Notes relatives au compte de résultat

### Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total
<i>Ventes de marchandises</i>			
<i>Production vendue - biens</i>			
<i>Production vendue - services</i>	2 977 946	5 123 255	8 101 201
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 977 946</b>	<b>5 123 255</b>	<b>8 101 201</b>

### Résultat exceptionnel

	Montant Brut	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Charges exceptionnelles de gestion</i>	18 543	721	17 822	2 471
<i>Produits exceptionnels de gestion</i>		1 041	- 1 041	- 100
<b>Résultat exceptionnel sur opérations de gestion</b>	<b>- 18 543</b>	<b>320</b>	<b>- 18 863</b>	<b>- 5 902</b>
<i>Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés</i>		1 603	- 1 603	- 100
<i>Produits de cession d'éléments d'actifs</i>	100	222	- 122	- 55
<i>Quote-part de subvention</i>				
<i>Autres charges en capital</i>				
<i>Autres produits en capital</i>				
<b>Résultat exceptionnel sur opérations de capital</b>	<b>100</b>	<b>- 1 381</b>	<b>1 481</b>	<b>- 107</b>
<i>Dotation aux amortissements except.</i>				
<i>Reprises d'amortissements except.</i>				
<i>Transferts de charges</i>				
<b>Dot. et rep. exceptionnelles</b>				
<b>Total résultat exceptionnel</b>	<b>- 18 443</b>	<b>- 1 062</b>	<b>- 17 381</b>	<b>1 637</b>

## Autres informations

### Déclaration des effectifs

	Exercice N
<i>Effectif moyen du personnel</i>	52
<i>Dont apprentis</i>	
<i>Dont handicapés</i>	
<i>Effectifs affectés à l'activité artisanale</i>	

### Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraires de certification des comptes : 6 308 euros

Honoraires des autres services : 2 650 euros

### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Compte tenu de l'âge des salariés, aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été calculée ni provisionnée.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

IWD S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 961.128 euros

77, rue du Faubourg Saint-Antoine

75011 PARIS

SIREN : 429 080 526

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2024**

Aux actionnaires,

## **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 SAS IWD relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, 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 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 1<sup>er</sup> juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### ***Observations***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes relative aux paragraphes suivants dans les annexes :

- Le paragraphe portant sur les « faits caractéristiques » de l'exercice et notamment la mention spécifique sur le prix de transfert
- « Continuité d'exploitation » ;
- « Liste des filiales et participations »

## **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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Notre audit a notamment consisté à effectuer une revue spécifique des prix de transfert.

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.

### **Vérifications spécifiques**

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

### **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 Président.

### **Responsabilités des commissaires 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.

Fait à Paris, le 4 décembre 2024

Le commissaire aux comptes

**Présence Audit & Conseils**

*Jean-Marc CHOUCROUN*



## Bilan actif

	30/06/2024 (12 mois)			30/06/2023 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Euros	%
<i>Capital souscrit - non appelé (I)</i>						
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>						
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
<i>Frais d'établissement</i>						
<i>Recherche et développement</i>						
<i>Concessions, brevets, droits similaires</i>	3 854 447	- 1 560 985	2 293 462	1 707 920	585 542	34
<i>Fonds commercial (1)</i>	358 797	- 358 797				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>						
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	1 312 111		1 312 111	1 325 071	- 12 960	- 1
<i>Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles</i>						
<b>Immobilisations corporelles</b>						
<i>Terrains</i>						
<i>Constructions</i>						
<i>Installations techniques, matériels et outillages industriels</i>						
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	681 228	- 596 359	84 869	157 005	- 72 136	- 46
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>						
<i>Avances et acomptes sur immobilisations corporelles</i>						
<b>Immobilisations financières (2)</b>						
<i>Participations</i>	2 059 393	- 1 812	2 057 581	2 059 393	- 1 812	
<i>Créances rattachées à des participations</i>						
<i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>						
<i>Autres titres immobilisés</i>						
<i>Prêts</i>						
<i>Autres immobilisations financières</i>	46 066		46 066	47 466	- 1 400	- 3
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)</b>	<b>8 312 043</b>	<b>- 2 517 954</b>	<b>5 794 089</b>	<b>5 296 855</b>	<b>497 234</b>	<b>9</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
<b>Stocks et en-cours</b>						
<i>Matières premières, approvisionnements</i>						
<i>En-cours de production de biens</i>						
<i>En-cours de production de services</i>						
<i>Produits intermédiaires et finis</i>						
<i>Marchandises</i>						
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>						
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>						
<b>Créances</b>						
<i>Clients et comptes rattachés (3)</i>	742 759	- 104 845	637 914	4 218 306	- 3 580 392	- 85
<i>Autres créances (3)</i>	4 035 856	- 369 109	3 666 747	1 090 233	2 576 514	236
<i>Capital souscrit - appelé, non versé</i>						
<b>Valeurs mobilières de placement</b>						
<i>Valeurs mobilières de placement</i>						
<b>Divers</b>						
<i>Disponibilités</i>	288 902		288 902	110 771	178 131	161
<i>Charges constatées d'avance (3)</i>	100 813		100 813	111 172	- 10 359	- 9
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>	<b>5 168 329</b>	<b>- 473 954</b>	<b>4 694 376</b>	<b>5 530 481</b>	<b>- 836 106</b>	<b>- 15</b>
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)</i>						
<i>Primes de remboursement des obligations (V)</i>						
<i>Ecart de conversion actif (VI)</i>						
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>13 480 372</b>	<b>- 2 991 908</b>	<b>10 488 464</b>	<b>10 827 336</b>	<b>- 338 872</b>	<b>- 3</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Part à plus d'un an

94 429

94 429

## Bilan passif

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
<i>Capital social ou individuel</i>	961 128	919 800	41 328	4
<i>Primes d'émission, de fusion, d'apport</i>	986 976	1 753 830	- 766 854	- 44
<i>Ecart de réévaluation</i>				
<i>Réserve légale</i>	52 769	52 769		
<i>Réserves statutaires ou contractuelles</i>				
<i>Réserves réglementées</i>				
<i>Autres réserves</i>				
<i>Report à nouveau</i>		- 8 251	8 251	- 100
<i>Résultat de l'exercice précédent à affecter</i>				
<i>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</i>	887 055	- 717 275	1 604 330	- 224
<i>Subventions d'investissement</i>				
<i>Provisions réglementées</i>				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>2 887 929</b>	<b>2 000 873</b>	<b>887 055</b>	<b>44</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<i>Produits des émissions de titres participatifs</i>				
<i>Avances conditionnées</i>				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
<i>Provisions pour risques</i>	134 711	74 361	60 350	81
<i>Provisions pour charges</i>				
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)</b>	<b>134 711</b>	<b>74 361</b>	<b>60 350</b>	<b>81</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES (1)</b>				
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>	451 396	451 396		
<i>Autres emprunts obligataires</i>				
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)</i>	482 660	731 925	- 249 265	- 34
<i>Emprunts et dettes financières diverses (3)</i>	1 062 111	2 019 617	- 957 506	- 47
<i>Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours</i>				
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	345 396	565 259	- 219 863	- 39
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	2 417 619	2 533 520	- 115 900	- 5
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>				
<i>Autres dettes</i>	4 848	9 712	- 4 864	- 50
<i>Produits constatés d'avance (1)</i>	2 701 794	2 440 673	261 121	11
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)</b>	<b>7 465 825</b>	<b>8 752 102</b>	<b>-1 286 278</b>	<b>- 15</b>
<i>Ecart de conversion passif (IV)</i>				
<b>TOTAL PASSIF (I à IV)</b>	<b>10 488 464</b>	<b>10 827 336</b>	<b>- 338 872</b>	<b>- 3</b>
(1) Dont à moins d'un an	6 542 952	8 752 102	-2 209 150	- 25
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques				
(3) Dont emprunts participatifs				

## Compte de résultat

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
<b>Chiffre d'affaires</b>				
<i>Ventes de marchandises</i>				
<i>Production vendue - biens</i>				
<i>Production vendue - services</i>	8 101 201	5 926 680	2 174 521	37
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>8 101 201</b>	<b>5 926 680</b>	<b>2 174 521</b>	<b>37</b>
<i>Production stockée</i>				
<i>Production immobilisée</i>	1 312 111	1 325 071	- 12 960	- 1
<i>Subventions d'exploitation</i>				
<i>Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges</i>	48 390	214 772	- 166 382	- 77
<i>Autres produits</i>	33 509	1 596	31 913	1 999
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>9 495 211</b>	<b>7 468 119</b>	<b>2 027 092</b>	<b>27</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
<i>Achats de marchandises (y compris droits de douane)</i>				
<i>Variations de stocks (marchandises)</i>				
<i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>				
<i>Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)</i>				
<i>Autres achats et charges externes</i>	2 311 519	2 190 468	121 051	6
<i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>	97 041	99 195	- 2 154	- 2
<i>Salaires et traitements</i>	3 293 595	3 598 760	- 305 166	- 8
<i>Charges sociales</i>	1 646 051	1 827 095	- 181 044	- 10
<i>Dotations aux amortissements sur immobilisations</i>	813 227	523 066	290 161	55
<i>Dotations aux provisions sur immobilisations</i>				
<i>Dotations aux provisions sur actif circulant</i>	48 346	35 209	13 136	37
<i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>	60 350		60 350	
<i>Autres charges</i>	312 063	351 848	- 39 785	- 11
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>8 582 191</b>	<b>8 625 641</b>	<b>- 43 450</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>913 020</b>	<b>-1 157 522</b>	<b>2 070 542</b>	<b>- 179</b>
<b>QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)</b>				
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>				
<b>OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)</b>				
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
<b>Produits financiers</b>				
<i>Produits de participation (1)</i>				
<i>Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)</i>				
<i>Autres intérêts de produits assimilés (1)</i>	121 133	18 143	102 990	568
<i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>				
<i>Différences positives de change</i>				
<i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>121 133</b>	<b>18 143</b>	<b>102 990</b>	<b>568</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
<i>Dotations financières aux amortissements et provisions</i>	370 921		370 921	
<i>Intérêts et charges assimilées (2) (3)</i>	164 473	103 585	60 888	59
<i>Différences négatives de change</i>				
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>		1 436	- 1 436	- 100
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>535 394</b>	<b>105 021</b>	<b>430 373</b>	<b>410</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>- 414 261</b>	<b>- 86 878</b>	<b>- 327 383</b>	<b>377</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>498 759</b>	<b>-1 244 400</b>	<b>1 743 159</b>	<b>- 140</b>

	30/06/2024	30/06/2023	Variation	
	(12 mois)	(12 mois)	Euros	%
	Total	Total		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)</i>		1 041	- 1 041	- 100
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	100	222	- 122	- 55
<i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>100</b>	<b>1 263</b>	<b>- 1 163</b>	<b>- 92</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)</i>	18 543	721	17 822	2 471
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>		1 603	- 1 603	- 100
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>18 543</b>	<b>2 324</b>	<b>16 219</b>	<b>698</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>- 18 443</b>	<b>- 1 062</b>	<b>- 17 381</b>	<b>1 637</b>
<i>Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)</i>				
<i>Impôts sur les bénéfices (X)</i>	- 406 739	- 528 187	121 448	- 23
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>9 616 444</b>	<b>7 487 525</b>	<b>2 128 919</b>	<b>28</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>8 729 389</b>	<b>8 204 800</b>	<b>524 589</b>	<b>6</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>887 055</b>	<b>- 717 275</b>	<b>1 604 330</b>	<b>- 224</b>

(1) Dont produits concernant les entités liées

(2) Dont intérêts concernant les entités liées

(3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI)

(4) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(5) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# Annexe

Désignation de la société : SAS IWD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 10 488 464 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 887 055 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2023 au 30/06/2024.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## Faits caractéristiques

Sur l'exercice clôturant le 30/06/2024, plusieurs éléments sont intervenus :

- Augmentation de capital du 03/05/2024 :

Augmentation de 171 actions de 168 € de valeur nominale soit une hausse de 28 728 €, résultant d'un plan d'Attribution Gratuite d'Actions par prélèvement sur le compte "Prime d'émission".

- Augmentation de capital du 30/06/2024 :

Augmentation de 75 actions de 168 € de valeur nominale soit une hausse de 12 600 €, résultant d'un plan d'Attribution Gratuite d'Actions par prélèvement sur le compte "Prime d'émission".

Au cours de l'exercice clos au 30/06/2024 la société a procédé à une refonte du prix transfert avec l'appui d'un conseil fiscal spécialisé en la matière.

Cette refonte a été initiée pour tenir compte des évolutions liées à l'activité de la société IWD France en interaction avec ses différentes filiales et a eu pour effet notamment d'inclure VR dans la mécanique du prix de transfert.

Suite au processus d'intégration de la société VR dans le calcul du prix de transfert, la société IWD France a estimé (au mieux de sa connaissance et sur la base des éléments en sa possession) qu'il était pertinent, pour refléter au mieux l'activité envers sa filiale VR (en tenant compte de l'évolution) de régulariser le prix de transfert sur le premier semestre 2023.

Cette régularisation permet de matérialiser au mieux l'évolution stratégique du positionnement et l'offre Mockshop de VR au sein du groupe qui s'est renforcée ces derniers mois, via la commercialisation de ce produit aux Etats Unis et auprès de notre clientèle IWD Paris.

Il est à noter que cette régularisation a pu être opérée du fait d'un clôture de la filiale néerlandais au 31 Décembre (à la différence des autres filiales) ce qui a permis d'intégrer l'impact sur 12 mois dans les comptes de la filiale clos le 31/12/2023.

## Evènements post-clôture

Néant.

## Règles et méthodes comptables

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

### Immobilisations incorporelles

#### Amortissement

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

#### Éléments spécifiques inscrits dans les immobilisations incorporelles

Les dépenses répondant à la définition des frais de développement ont été activées dans la mesure où se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ou de viabilité économique.

Les dépenses réalisées dans le but de produire le site internet ont été activées dans la mesure où elles se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ou de viabilité économique.

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique et d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Immobilisations corporelles

#### Amortissement

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans

\* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

\* Matériel de transport : 4 à 5 ans

\* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

\* Matériel informatique : 3 à 5 ans

\* Mobilier : 5 à 10 ans

## Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

## Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Les provisions réglementées sont dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (amortissements dérogatoires, provision pour investissement...)

## Disponibilités

### Comptes bancaires et caisses

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## Emprunts

Les primes de remboursement sont amorties sur la durée de vie des emprunts.

Les primes de remboursement des emprunts sont amorties au prorata des intérêts courus

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Le résultat courant, calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la société.

## Continuité d'exploitation

Les comptes ont été établis conformément au plan comptable général français (règlement ANC 2014-03) selon les mêmes règles que celles utilisées à la clôture des exercices précédents en respectant le principe de continuité d'exploitation, compte tenu notamment du soutien continu de ses actionnaires.

Compte tenu de l'évolution de l'activité au cours de ces derniers mois, la société est confiante dans sa capacité à trouver les ressources nécessaires pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation des 12 prochains mois.

Ces comptes impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant la période. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des événements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

## Notes relatives aux postes du bilan

### Actif immobilisé

	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>4 213 245</b>		<b>2 637 182</b>	<b>1 325 071</b>		<b>5 525 356</b>	
<i>Fonds commercial</i>	358 797					358 797	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	3 854 447		2 637 182	1 325 071		5 166 558	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>688 063</b>		<b>1 562</b>		<b>8 396</b>	<b>681 228</b>	
<i>Terrains</i>							
<i>Constructions</i>							
<i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i>							
<i>Installations générales agencements divers</i>	281 620					281 620	
<i>Matériel de transport</i>	107 525				8 013	99 512	
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	298 918		1 562		383	300 096	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 106 859</b>				<b>1 400</b>	<b>2 105 459</b>	
<i>Participations évaluées par mise en équivalence</i>							
<i>Autres participations</i>	2 059 393					2 059 393	
<i>Autres titres immobilisés</i>							
<i>Prêts et autres immobilisations financières</i>	47 466				1 400	46 066	
<b>Total</b>	<b>7 008 167</b>		<b>2 638 743</b>	<b>1 325 071</b>	<b>9 796</b>	<b>8 312 043</b>	

### Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et développement :

Montant comptabilisé en charges : 0 €

Fonds commercial :

Éléments achetés : 358 797 €

Dépréciation du fonds commercial : 358 797 €

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
<b>Filiales (détenues à + 50%)</b>				
IWD Singapour 179803 SINGAPOUR	1 860	- 893 377	100	- 31 974
IWD NEW YORK 10010 NEW YORK	166 462	- 4 089 092	100	- 705 989
VISUAL RETAILING TECHNOLOGIES BV 2013 AS Haarleem	20 000	851 205	100	51 521
<b>Participations (détenues entre 10 et 50%)</b>				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
<b>Filiales (détenues à + 50%)</b>					
	2 059 393	2 057 581			
<b>Participations (détenues entre 10 et 50%)</b>					
<b>Autres filiales francaises</b>					
<b>Autres filiales étrangères</b>					
<b>Autres Participations francaises</b>					
<b>Autres Participations étrangères</b>					

Montant du compte courant par filiale :

IWD USA : 2 684 230 €

IWD Singapour : 843 218 €

VR BV : - 865 970 €

Total : 2 661 478 €

### IWD Singapour :

La filiale Singapourienne porte encore des contrats historiques au sein de sa structure.

La filiale est opérationnelle et transfère son résultat à la société mère ce qui démontre le fait qu'elle est capable de générer de la valeur. Le transfert s'élève à 227 000 euros pour cette année.

Cette activité n'a pas dans nos prévisions pour l'année de churn prévu, cela démontre qu'elle a la capacité à maintenir des contrats et à générer des résultats pour les années suivantes.

En France, l'exploitation de ces contrats nécessite que très peu de personnes (50% du temps d'une CSM et un peu de gestion administrative de la part de l'équipe ADV et comptabilité), ce qui fait que la société génère une activité rentable.

Le compte courant de la société est donc un actif non négligeable pour IWD SAS qui va utiliser le résultat de la filiale dans les années suivantes.

Le compte courant de la filiale dans les comptes de notre société s'élève à 843 218€ et notre filiale a déjà remboursé depuis la clôture la somme de 105 000 euros. Néanmoins, notre société estime qu'un remboursement partiel du compte courant avec cette société est envisageable dans les prochaines années et pour cette raison une provision à hauteur de 100% des titres de la filiale et 50% du montant du compte courant (post remboursement effectués post-clôture) a été enregistrée dans nos comptes au 30/06/2024.

### IWD US :

La société IWD US a signé son plus gros contrat de l'année des Etats Unis et continue le développement de l'activité de manière très active sur le territoire, tout en maîtrisant les dépenses qui auront un effet année pleine l'an prochain.

La société a déjà remboursé la somme de 1,2M€ depuis le 1er juillet 2025 et aura la capacité de rembourser son compte courant dans les prochaines années.

L'activité « drivé » par la filiale est très significative et stratégique pour notre Société et présente de très bonnes perspectives commerciales.

Compte tenu des éléments exposés, le management de IWD SAS considère pour sa filiale IWD US :

- qu'il n'y a pas lieu de provisionner à ce stade les titres ni les capitaux propres et la situation nette des autres filiales ;
- qu'il n'y a aucun risque de recouvrement des créances et des comptes courants liés aux autres filiales.

## Amortissements

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>821 456</b>	<b>739 529</b>		<b>1 560 985</b>
<i>Fonds commercial</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	821 456	739 529		1 560 985
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>531 058</b>	<b>73 697</b>	<b>8 396</b>	<b>596 359</b>
<i>Terrains</i>				
<i>Constructions</i>				
<i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i>				
<i>Installations générales agencements divers</i>	238 788	27 994		266 782
<i>Matériel de transport</i>	38 633	19 107	8 013	49 727
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	253 637	26 596	383	279 850
<b>Total</b>	<b>1 352 514</b>	<b>813 226</b>	<b>8 396</b>	<b>2 157 345</b>

## Créances

	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>46 066</b>		<b>46 066</b>
<i>Créances rattachées à des participations</i>			
<i>Prêts (1)</i>			
<i>Autres immobilisations financières</i>	46 066		46 066
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 879 428</b>	<b>4 784 999</b>	<b>94 429</b>
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	648 329	648 329	
<i>Clients douteux ou litigieux</i>	94 429		94 429
<b>Créances fiscales et sociales</b>	<b>484 255</b>	<b>484 255</b>	
<i>Groupes et associés (1)</i>	3 545 667	3 545 667	
<i>Débiteurs divers</i>	5 334	5 334	
<i>Charges constatées d'avance</i>	100 813	100 813	
<b>Total</b>	<b>4 925 494</b>	<b>4 784 999</b>	<b>140 495</b>

(1) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques :-

## Produits à recevoir

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Clients</i>	94	1 016 011	-1 015 917	- 100
<i>Produits à recevoir - Divers</i>	37 319	28 956	8 363	29
<b>Total</b>	<b>37 413</b>	<b>1 044 967</b>	<b>-1 007 554</b>	<b>- 96</b>

## Provisions pour risques

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
<i>Pour litiges</i>					
<i>Pour garanties données aux clients</i>					
<i>Pour pertes sur marchés à terme</i>					
<i>Pour amendes et pénalités</i>					
<i>Pour pertes de change</i>					
<i>Pour pertes sur contrat</i>					
<i>Autres provisions pour risques</i>	74 361	60 350			134 711
<b>Total</b>	<b>74 361</b>	<b>60 350</b>			<b>134 711</b>

## Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
<i>Sur immobilisations incorporelles</i>	358 797				358 797
<i>Sur immobilisations corporelles</i>					
<i>Sur titres mis en équivalence</i>					
<i>Sur titres de participation</i>		1 812			1 812
<i>Sur autres immobilisations financières</i>					
<i>Sur valeurs mobilières de placement</i>					
<i>Sur stocks et en-cours</i>					
<i>Sur comptes clients</i>	71 463	48 346	14 964		104 845
<i>Autres provisions pour dépréciation</i>		369 109			369 109
<b>Total</b>	<b>430 260</b>	<b>419 267</b>	<b>14 964</b>		<b>834 563</b>
<i>Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI</i>					

## Ventilation des dotations et reprises

	Dotations	Reprises
<i>Dotations et reprises d'exploitation</i>	108 696	14 964
<i>Dotations et reprises financières</i>	370 921	
<i>Dotations et reprises exceptionnelles</i>		
<b>Total</b>	<b>479 617</b>	<b>14 964</b>

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 961 128 euros décomposé en 5 721 titres d'une valeur nominale de 168,00 euros.

Titres composant le capital social au début de l'exercice : 5 475 actions de 168 € de valeur nominale

Titre émis pendant l'exercice : 246 actions de 168 € de valeur nominale

Titres composant le capital social à la fin de l'exercice : 5 721 actions de 168 € de valeur nominale

En sus de 5 721 actions qui composent le capital social au 30 juin 2024, il est à noter l'existence d'OC (150 unités) et de BSA (61 unités) qui en cas d'activation pourraient augmenter le capital social.

Liste des propriétaires détenant plus de 10 % du capital

	% détention	Nb de parts
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
FCPI ARDIAN ENTREPRENEURS CROISSANCE 75001 PARIS	31,0%	1 771
MARPAT 75008 PARIS	18,1%	1 033
GABSCORP 75011 PARIS	16,1%	919
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
MARTIN Nicolas 75009 PARIS	15,4%	879

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 22 décembre 2023.

	<b>Montant</b>
Report à nouveau de l'exercice précédent	- 8 251
Résultat de l'exercice précédent	- 717 275
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>- 725 526</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à nouveau	- 725 526
<b>Total des affectations</b>	<b>- 725 526</b>

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2023	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024
Capital	919 800	41 328		961 128
Primes d'émission	1 753 830		- 766 854	986 976
Réserve légale	52 769			52 769
Report à nouveau	- 8 251	- 717 275	725 526	
Résultat de l'exercice	- 717 275	887 055	717 275	887 055
Dividendes				
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2 000 873</b>	<b>211 108</b>	<b>675 947</b>	<b>2 887 928</b>

## Dettes

	Montant brut	Echéance à 1 an	Echéance à plus d'1 an et cinq ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
<b>DETTES FINANCIERES</b>	<b>1 996 167</b>	<b>1 313 126</b>	<b>683 041</b>	
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>	451 396		451 396	
<i>Autres emprunts obligataires</i>				
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</i>	482 660	251 015	231 645	
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	1 062 111	1 062 111		
<b>DETTES FOURNISSEURS</b>	<b>345 396</b>	<b>345 396</b>		
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	345 396	345 396		
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>2 417 619</b>	<b>2 177 788</b>	<b>239 831</b>	
<b>AUTRES DETTES</b>	<b>2 706 642</b>	<b>2 706 642</b>		
<i>Autres dettes</i>	4 848	4 848		
<i>Dettes sur immobilisations</i>				
<i>Produits constatés d'avance</i>	2 701 794	2 701 794		
<b>Total</b>	<b>7 465 825</b>	<b>6 542 952</b>	<b>922 872</b>	

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique :-

Les produits constatés d'avance ne sont pas des dettes exigibles et ne généreront donc pas de sortie de trésorerie.

## Charges à payer

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Fournisseurs</i>	154 869	202 921	- 48 052	- 24
<i>Charges à payer - Divers</i>	686 053	791 480	- 105 427	- 13
<b>Total</b>	<b>840 922</b>	<b>994 402</b>	<b>- 153 480</b>	<b>- 15</b>

## Charges constatées d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
<i>Charges constatées d'avance</i>	100 813		
<b>Total</b>	<b>100 813</b>		

## Produits constatés d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
<i>Produits constatés d'avance</i>	2 701 794		
<b>Total</b>	<b>2 701 794</b>		

## Notes relatives au compte de résultat

### Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total
<i>Ventes de marchandises</i>			
<i>Production vendue - biens</i>			
<i>Production vendue - services</i>	2 977 946	5 123 255	8 101 201
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 977 946</b>	<b>5 123 255</b>	<b>8 101 201</b>

### Résultat exceptionnel

	Montant Brut	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
<i>Charges exceptionnelles de gestion</i>	18 543	721	17 822	2 471
<i>Produits exceptionnels de gestion</i>		1 041	- 1 041	- 100
<b>Résultat exceptionnel sur opérations de gestion</b>	<b>- 18 543</b>	<b>320</b>	<b>- 18 863</b>	<b>- 5 902</b>
<i>Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés</i>		1 603	- 1 603	- 100
<i>Produits de cession d'éléments d'actifs</i>	100	222	- 122	- 55
<i>Quote-part de subvention</i>				
<i>Autres charges en capital</i>				
<i>Autres produits en capital</i>				
<b>Résultat exceptionnel sur opérations de capital</b>	<b>100</b>	<b>- 1 381</b>	<b>1 481</b>	<b>- 107</b>
<i>Dotation aux amortissements except.</i>				
<i>Reprises d'amortissements except.</i>				
<i>Transferts de charges</i>				
<b>Dot. et rep. exceptionnelles</b>				
<b>Total résultat exceptionnel</b>	<b>- 18 443</b>	<b>- 1 062</b>	<b>- 17 381</b>	<b>1 637</b>

## Autres informations

### Déclaration des effectifs

	Exercice N
<i>Effectif moyen du personnel</i>	52
<i>Dont apprentis</i>	
<i>Dont handicapés</i>	
<i>Effectifs affectés à l'activité artisanale</i>	

### Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraires de certification des comptes : 6 308 euros

Honoraires des autres services : 2 650 euros

### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Compte tenu de l'âge des salariés, aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été calculée ni provisionnée.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.