

RCS : EVRY

Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de EVRY atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 01682

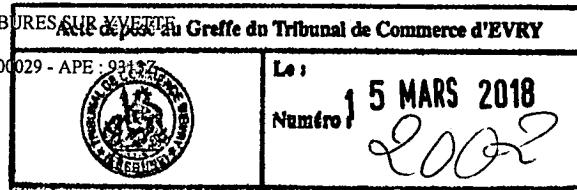
Numéro SIREN : 398 003 954

Nom ou dénomination : VALTONUS SA

Ce dépôt a été enregistré le 15/03/2018 sous le numéro de dépôt 2002

VALTONUS SA

VALTONUS SA – 37, quai de l'apport Paris – 91440 BURES SUR YVETTE
Tél. : 01 64 86 14 14
SA au Capital de 213 428.62 € - Siret : 398 003 954 00029 - APE : 9311Z



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE **DU MARDI 23 JANVIER 2018**

Rapport de gestion du Conseil d'Administration **sur les opérations de l'exercice clos le 31 Août 2017**

Madame, Monsieur, chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle afin que, conformément aux textes légaux et réglementaires, vous puissiez examiner les comptes de l'exercice clos le 31 août 2017 soumis aujourd'hui à votre approbation.

Ce rapport vous permettra de vous rendre compte de l'activité de la société pendant ledit exercice.

1 – ETABLISSEMENT DES COMPTES ANNUELS

Nous vous précisons que les comptes de la société, soumis à votre approbation ont été établis conformément aux prescriptions en vigueur, qu'aucune modification, que ce soit au niveau de la présentation des comptes ou à celui des méthodes d'évaluation, n'est intervenue par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Ces comptes sont joints au présent rapport.

2 – SITUATION FINANCIERE : ANALYSE ET EVOLUTION

Notre société exerce depuis 1994 ses activités dans la gestion de club de remise en forme. Au cours de l'exercice clos, nous avons enregistré une baisse de 1% du chiffre d'affaires. Le résultat a quant à lui baissé de 16%.

Emprunts en cours :

- CREDIT MUTUEL : Travaux / Montant initial : 150 000 € pour 3 163 € par mois / Reste à payer au 31/08/2017: 129 701 € / taux : 0.60% / première mensualité : juillet 2016 / dernière mensualité : août 2020.

L'emprunt pour financer les travaux, souscrit en 2012 pour un montant initial de 125 000 Euros soit 2 266 € par mois est arrivé à terme en Août 2017.

Veuillez trouver ci-après l'évolution des principaux ratios financiers.

Nombre de titres

	Date du bilan	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	Février	1000	1000	1000	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400
Essonne Fitness	Février	-	-	-	-	-	1400	1400	1400	1400	1400	1400
Melun Fitness	avril	-	-	-	-	-	-	0	4500	4500	4500	4500
Valtonus	Août	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400	1400
River Side	Août	950	950	1520	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
IDF Fitness	décembre	-	-	-	-	-	1916	1916	1916	1916	1916	1916

Capital et primes d'émission

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	152 449 €	152 449 €	152 449 €	152 449 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €	213 429 € 39 020 €
Essonne Fitness	-	-	-	-	70 000 €	70 000 €	70 000 €	70 000 €	70 000 €	70 000 €	70 000 €
Melun Fitness	-	-	-	-	-	-	-	-	450 000 €	450 000 €	450 000 €
Valtonus	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €	225 625 €
River Side	200 165 €	200 165 €	320 264 €	320 264 €	425 614 €	425 614 €	425 614 €	425 614 €	425 614 €	425 614 €	425 614 €
IDF Fitness	-	-	-	-	-	191 600 €	191 600 €	191 600 €	191 600 €	191 600 €	191 600 €
Total	578 239 €	578 239 €	698 338 €	698 338 €	973 688 €	1 165 288 €	1 165 288 €	1 165 288 €	1 615 288 €	1 615 288 €	1 615 288 €

Situation nette

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	226 948 €	268 225 €	350 092 €	338 027 €	484 062 €	356 369 €	434 500 €	543 909 €	627 313 €	742 095 €	908 604 €
Essonne Fitness	-	-	-	-	-	-61 198 €	151 625 €	300 636 €	448 948 €	515 341 €	631 895 €
Melun Fitness	-	-	-	-	-	-	-	-	344 012 €	290 428 €	607 774 €
Valtonus	513 892 €	584 795 €	655 076 €	310 916 €	384 367 €	440 250 €	540 770 €	618 731 €	640 531 €	700 242 €	735 798 €
River Side	13 010 €	80 582 €	234 371 €	211 560 €	435 993 €	640 126 €	825 152 €	788 522 €	856 127 €	915 838 €	1 009 911 €
IDF Fitness	-	-	-	-	-	61 994 €	485 831 €	798 788 €	926 169 €	1 113 248 €	-
Total	753 850 €	933 602 €	1 239 539 €	860 503 €	1 304 422 €	1 437 541 €	2 437 878 €	3 050 586 €	3 843 100 €	4 277 192 €	-

Chiffres d'Affaires annuels HT

	Date du bilan	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	28/2	314 899 €	369 962 €	472 214 €	379 857 €	392 890 €	381 154 €	438 457 €	526 210 €	566 663 €	710 992 €	715 629 €
Essonne Fitness	28/2	-	-	-	-	-	616 303 €	1 012 437 €	1 128 059 €	1 135 464 €	1 055 635 €	1 051 312 €
Melun Fitness	30/4	-	-	-	-	-	-	-	-	30 533 €	704 944 €	1 153 550 €
Valtonus	31/8	1 368 958 €	1 362 761 €	1 345 524 €	1 290 723 €	1 203 001 €	1 144 148 €	1 261 103 €	1 295 354 €	1 238 766 €	1 213 665 €	1 198 317 €
River Side	31/8	1 287 261 €	1 351 339 €	1 274 535 €	1 278 374 €	1 387 801 €	1 249 420 €	1 481 593 €	1 359 147 €	1 295 005 €	1 259 658 €	1 357 406 €
IDF Fitness	31/12	-	-	-	-	-	128 172 €	1 302 040 €	1 625 324 €	1 472 389 €	1 461 905 €	-
Total		2 971 118 €	3 084 062 €	3 092 273 €	2 948 954 €	2 983 692 €	3 519 197 €	5 495 630 €	5 934 084 €	5 738 820 €	6 406 797 €	-

Essonne Fitness 2012 : 23 mois
IDF Fitness 2012 : 2 mois

Résultat net comptable (après impôts)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	58 905 €	61 277 €	89 801 €	32 065 €	53 970 €	-127 693 €	78 131 €	109 409 €	137 886 €	183 383 €	257 508 €
Essonne Fitness	-	-	-	-	-	-131 198 €	212 823 €	184 011 €	240 318 €	186 793 €	208 954 €
Melun Fitness	-	-	-	-	-	-	-	-	-105 988 €	-33 948 €	317 346 €
Valtonus	74 768 €	98 903 €	98 281 €	-116 160 €	73 451 €	55 883 €	128 521 €	142 222 €	92 906 €	105 910 €	88 757 €
River Side	142 077 €	67 571 €	33 690 €	-22 811 €	113 871 €	204 132 €	286 027 €	106 383 €	120 797 €	120 311 €	154 673 €
IDF Fitness	-	-	-	-	-	-129 606 €	406 585 €	532 800 €	395 705 €	382 428 €	-
Total	275 750 €	227 751 €	221 772 €	-106 906 €	241 292 €	-128 482 €	1 112 087 €	1 074 825 €	881 624 €	944 877 €	-

Ratios sur l'ensemble des sociétés du Groupe

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Résultat sur Capital	47,69%	39,32%	31,76%	-15,00%	24,78%	-11,03%	94,92%	92,24%	54,58%	58,50%	-
Résultat sur Ca	9,28%	7,38%	7,17%	-3,63%	8,09%	-3,65%	20,05%	18,11%	15,36%	14,75%	-

Résultat /Action

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gymtonus	58,90 €	61,28 €	89,80 €	22,90 €	38,55 €	- 91,21 €	51,81 €	78,15 €	98,49 €	130,99 €	183,93 €
Essonne Fitness	-	-	-	-	-	- 93,71 €	152,01 €	131,43 €	171,66 €	133,42 €	149,25 €
Melun Fitness	-	-	-	-	-	-	-	-	0,24 €	0,08 €	70,52 €
Valtonus	53,41 €	70,64 €	70,20 €	- 82,97 €	52,46 €	39,92 €	91,80 €	101,59 €	66,36 €	75,65 €	63,40 €
River Side	149,55 €	71,13 €	22,16 €	- 11,29 €	56,37 €	101,06 €	141,60 €	52,66 €	61,63 €	59,56 €	76,57 €
IDF Fitness	-	-	-	-	-	- 67,64 €	212,21 €	278,08 €	206,53 €	199,60 €	-

3 – PROPOSITION D’AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat de l'exercice terminé le 31 août 2017 a été de 88 756,82 € (soit 63.40 € pour chacune des 1400 actions).

La proposition faite à l'Assemblée Générale Ordinaire sera de répartir ce résultat de la façon suivante :

Mise en réserve : 43 956,82 €

Distribution aux actionnaires : 44 800 € soit 32 € par action

4 – EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun élément n'est survenu depuis le 31 août 2017.

5 – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

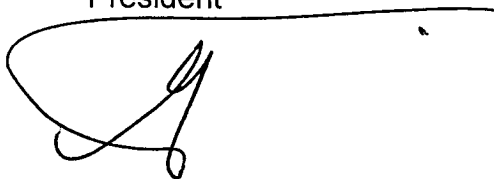
Des investissements (décoration et matériel) visant à déployer le concept ON AIR+ sont prévus sur le premier semestre 2018. Ces nouveaux éléments devraient permettre de stabiliser le chiffre d'affaires malgré un environnement concurrentiel de plus en plus important.

6 – FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous renvoyons au tableau présenté au point 2 pour connaître l'activité et le résultat des sociétés du groupe auquel appartient VALTONUS SA.

Nous espérons que ces informations et propositions recevront votre agrément, que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous ont été soumises et donner à la gérance quitus de sa gestion pour l'exercice de référence.

Jacques BOLLE
Président



PROCES VERBAL
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 23/01/2018

Les actionnaires de VALTONUS, SA au capital de 213 428.62 Euros divisé en 1 400 parts de 152.45 Euros, ont été convoqués par courrier le 23 janvier 2018 à 20h45 pour une Assemblée Générale Ordinaire au 37, quai de l'apport Paris à Corbeil-Essonnes.

L'assemblée Générale est présidée par Mr. Jacques BOLLE. Mr Claude BOLLE et Mr François KIEFFER sont nommés scrutateurs. M. Jean-Marc FRATTINI est désigné comme secrétaire.

Etaient présents ou représentés :

BOLLE Adrien	2 actions > mandat à BOLLE Odile
BOLLE Claude	175 actions
BOLLE Jacques	54 actions
BOLLE Marion	70 actions
BOLLE – FOUANON Odile	280 actions
CRIADO Eladio	14 actions > mandat à BOLLE Jacques
FRATTINI Jean-Marc	35 actions
KIEFFER François	40 actions
SANGOUMA Daniel	97 actions > mandat à BOLLE Claude
GYMTONUS SA	633 actions

Absent et non représenté :

1400 actions présentes ou représentées soit 100%.

Le quorum étant atteint, l'assemblée générale peut ainsi valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée Générale :

- Les avis de convocations, la copie et l'avis de réception de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux Comptes,
- La feuille de présence de l'Assemblée à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés par des mandataires,
- Le texte des résolutions soumises à l'approbation de l'assemblée.
- L'inventaire, le bilan, le compte de résultat de l'exercice clos le 31 Août 2017,
- Le rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Les rapports du Commissaire aux Comptes.

Le Président déclare que les documents requis ont été adressés aux actionnaires 15 jours avant la date de la présente assemblée et que ceux-ci ont pu exercer leur droit de communication et d'information dans les conditions prévues par la loi. Les actionnaires lui donnent acte de cette déclaration.



Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1 - Autorisation aux fins de signature par le président de la société de plusieurs engagements collectifs de conservation portant sur les titres détenus au sein du capital de la société MELUN FITNESS, dans le cadre d'un pacte Dutreil (art. 787 B du Code général des impôts)
- 2 - Examen des comptes annuels et du bilan
- 3 - Rapport de gestion
- 4 - Rapport du commissaire aux comptes
- 5 - Quitus donné au conseil d'administration
- 6 - Affectation du résultat
- 7 - Pouvoir au porteur

M. le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes prévues à l'ordre du jour :

1- Autorisation aux fins de signature par le Président de la Société d'un ou plusieurs engagements de conservation portant sur les titres détenus au sein du capital de la société MELUN FITNESS :

RESOLUTION :

Il ressort de l'article 1161 du Code Civil qu' « un représentant ne peut agir pour le compte des deux parties au contrat ni contracter pour son propre compte avec le représenté ». Toutefois, la nullité d'un acte conclu dans ces conditions n'est pas encourue si le représenté a autorisé ou ratifié l'acte. Au cas particulier de la signature d'un ou plusieurs engagements de conservation portant sur les titres détenus au sein du capital de la société MELUN FITNESS, Monsieur Jacques BOLLE sera amené, en vertu d'une délégation de pouvoir en date du 17 octobre 2017 accordée par Monsieur Claude BOLLE, Directeur Général de la Société, à représenter, pour la conclusion de cet acte, la Société VALTONUS et signera également à titre personnel.

Par conséquent, et afin d'écarter dès à présent toute contestation au regard de l'article 1161 du Code civil, l'assemblée générale autorise expressément son représentant, Monsieur Jacques BOLLE, à l'engager par la signature d'un ou plusieurs engagements de conservation portant sur les titres détenus au sein du capital de la société MELUN FITNESS.

Adoptée à l'unanimité des présents et représentés (1400 parts / 1400 parts).

2- Examen des comptes annuels et du bilan :

Analyse est donnée des comptes annuels et du bilan par le Président.

3- Rapport de gestion :

Lecture est donnée du rapport de gestion du conseil d'administration.

4- Rapport du commissaire aux comptes :

Lecture est donnée du rapport du commissaire aux comptes, celui-ci précisant notamment que les comptes courants d'associés lui semblent élevés et devraient être payés partiellement.

5- Quitus donné au conseil d'administration :

RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture :

- *Du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'activité de la société pendant l'exercice clos le 31/08/2017 et sur les comptes du dit exercice,*
- *Du rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice de sa mission au cours de cet exercice,*



Approuve les comptes et le bilan du dit exercice tels qu'ils ont été présentés et donne quitus aux administrateurs de leur gestion pour l'exercice clos le 31/08/2017.

Adoptée à l'unanimité des présents et représentés (1400 parts / 1400 parts).

6- Affectation du résultat :

RESOLUTION

Le résultat de l'exercice terminé le 31/08/2017 est de 88 756.82 € (soit 76,57 Euros pour chacun des 1 400 actions).

Il est proposé de distribuer 44 800 Euros aux actionnaires soit 32 € par action et de placer le solde de 43 956.82 Euros en réserve.

Adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

7- Pouvoir aux porteurs :

RESOLUTION

Pouvoir au porteur :

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale pour l'accomplissement des formalités légales consécutives aux résolutions qui y sont votées.

Adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

La discussion est ouverte et d'autres sujets sont abordés :

Le commissaire aux comptes rappelle la nouvelle obligation de déclaration des actionnaires au greffe de tribunal de commerce. Jacques Bolle demande à Jean-Marc Frattini de s'en occuper.

Il précise également que la nouvelle loi de finance 2018 prévoit dorénavant 1 impôt à taux unique de 30% (flat tax) en remplacement de l'imposition existante sur les dividendes. Les textes liés à cette évolution fiscale doivent être modifiés dans les rapports de gestion.

Pierre Yves Zigna doit envoyer une note d'information à ce sujet à Jean-Marc Frattini.

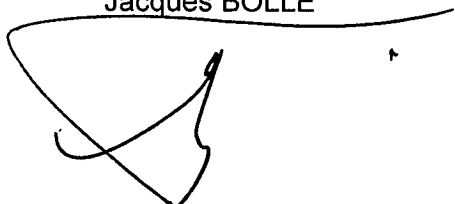
Marion Bolle et Adrien Bolle doivent envoyer un courrier aux sociétés du groupe afin de ne pas payer de précompte d'impôt sur le versement de leurs dividendes.

En accord avec Claude Bolle, la cuisine du club est fermée du fait d'une perte financière et de la nécessité d'effectuer des travaux. Rachel est transférée au ménage du club.

Il est enfin précisé que l'achat par IMMOFIT du bâtiment dont VALTONUS SA est locataire avance et qu'une date de signature d'une promesse de vente devrait être définie en Février 2018.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

Le Président
Jacques BOLLE



le 8 Mars 2018
Certific conforme
à l'original

VAL TONUS

S.A. au capital de 213.429 Euros

SIRET : 39800395400029 - NAF : 9313Z



Siège social

37 Quai de l'Apport de Paris
91100 CORBEIL-ESSONNES



COMPTES ANNUELS

Au 31/08/2017



**BAKER TILLY
SOFIDEEC**

Société d'Expertise Comptable
et de Commissaires aux Comptes
138, bd Haussmann - 75008 PARIS
Tél. 01.42.99.66.44 - Fax 01.42.89.31.63

SELAFA au Capital de 1.512.190 € - 652 059 213 R.C.S. PARIS - SIRET 652 059 213 00023 - NAF 6920Z

Sommaire

Compte rendu de mission	1
Bilan et Compte de résultat	2
Annexe Légale	6
SIG	19
Détail du bilan	20
<i>ACTIF</i>	20
<i>Actif immobilisé</i>	20
<i>Actif circulant</i>	20
<i>PASSIF</i>	22
<i>Capitaux Propres</i>	22
<i>Provisions pour risques et charges</i>	22
<i>Emprunts et dettes</i>	22
Détail du compte de résultat	24

Bilan et Compte de résultat

ACTIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	30 559		30 559	2,85	30 559	3,18
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	183 302	149 165	34 137	3,18	44 068	4,59
Installations techniques, matériel & outillage industriels	394 748	266 239	128 509	11,98	163 237	16,99
Autres immobilisations corporelles	786 931	366 033	420 898	39,25	387 078	40,30
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	229 194		229 194	21,37	138 194	14,30
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	2 000		2 000	0,19		
TOTAL (I)	1 626 734	781 437	845 297	78,82	763 135	79,44
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	22 500		22 500	2,10	16 294	1,70
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	5 058		5 058	0,47	16 936	1,76
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	23 660		23 660	2,21	14 039	1,48
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 254		4 254	0,40	6 697	0,70
. Autres	28 484		28 484	2,68	24 789	2,58
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	50 129		50 129	4,67		
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	82 762		82 762	7,72	102 740	10,70
Charges constatées d'avance	10 263		10 263	0,98	15 956	1,68
TOTAL (II)	227 112		227 112	21,18	197 451	20,58
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 853 846	781 437	1 072 409	100,00	960 586	100,00

Compte rendu de mission

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise

VAL TONUS

pour l'exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017 et conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 17 janvier 2012, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de Présentation des comptes définies par l'Ordre des Experts Comptables.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 26 pages, se caractérisent par les données suivantes :

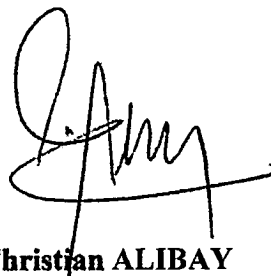
- Total du bilan	1 072 408,94 Euros
- Chiffre d'affaires	1 198 316,60 Euros
- Résultat net comptable	88 756,82 Euros

Fait à Paris, le 30/11/2017

Pour Baker Tilly SOFIDEEC



Nicolas GELLIOT
Responsable technique
Expert-comptable,
Commissaire aux comptes, Associé
Membre de la CRCC de Paris



Christian ALIBAY
Président et Directeur Général
Expert-comptable,
Commissaire aux comptes, Associé
Membre de la CRCC de Versailles

PASSIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 213 429)	213 429	10,90	213 429	22,22
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	12 196	1,14	12 196	1,27
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	21 343	1,99	21 343	2,22
Réserves statutaires ou contractuelles	400 074	37,31	347 364	36,18
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	88 757	8,28	105 911	11,03
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	735 798	68,61	700 242	72,90
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	109 730	10,23	148 505	15,46
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	47	0,00	112	0,01
. Associés	110 228	10,28		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 982	2,61	38 421	4,00
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	27 384	2,55	23 548	2,45
. Organismes sociaux	29 306	2,73	24 375	2,54
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	13 270	1,24	11 688	1,22
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	4 677	0,44	4 559	0,47
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	884	0,08	515	0,05
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	13 103	1,22	8 622	0,90
TOTAL (IV)	336 611	31,39	260 345	27,10
Ecart de conversion passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	1 072 409	100,00	960 586	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises	4 454		4 454	0,37	6 367	0,52	-1 913	-30,04		
Production vendue biens										
Production vendue services	1 193 862		1 193 862	99,63	1 207 298	99,48	-13 436	-1,10		
Chiffres d'Affaires Nets	1 198 317		1 198 317	100,00	1 213 665	100,00	-15 348	-1,26		
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					20 818	1,72	-20 818	-100,00		
Autres produits			2 882	0,24	1 438	0,12	1 444	100,42		
Total des produits d'exploitation (I)			1 201 198	100,24	1 235 921	101,83	-34 723	-2,80		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			7 443	0,62	7 453	0,61	-10	-0,12		
Variation de stock (marchandises)										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			474 369	39,59	563 064	46,39	-88 695	-15,74		
Impôts, taxes et versements assimilés			24 661	2,06	23 934	1,97	727	3,04		
Salaires et traitements			343 044	28,63	285 300	23,51	57 744	20,24		
Charges sociales			133 326	11,13	120 146	9,90	13 180	10,97		
Dotations aux amortissements sur immobilisations			117 153	9,78	98 295	8,10	18 858	19,19		
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant										
Dotations aux provisions pour risques et charges										
Autres charges			35 657	2,98	35 939	2,96	-282	-0,77		
Total des charges d'exploitation (II)			1 135 653	94,77	1 134 131	93,45	1 522	0,13		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			65 546	5,47	101 789	8,39	-36 243	-35,60		
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			34 280	2,86	27 880	2,30	6 400	22,96		
Produits des autres valeurs mobilières et créances										
Autres intérêts et produits assimilés			356	0,03	180	0,01	176	97,78		
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Différences positives de change										
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement										
Total des produits financiers (V)			34 636	2,89	28 060	2,31	6 576	23,44		
Dotations financières aux amortissements et provisions										
Intérêts et charges assimilées			2 933	0,24	1 560	0,13	1 373	88,01		
Différences négatives de change										
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des charges financières (VI)			2 933	0,24	1 560	0,13	1 373	88,01		
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			31 703	2,85	26 499	2,18	5 204	19,64		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			97 249	8,12	128 289	10,57	-31 040	-24,19		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion										
Produits exceptionnels sur opérations en capital										
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Total des produits exceptionnels (VII)										
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			450	0,04	35	0,00	415	N/S		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital										
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)		Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Total des charges exceptionnelles (VIII)		450	35	415	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-450	-35	-415	N/S
Participation des salariés (IX)					
Impôts sur les bénéfices (X)		8 042	22 343	-14 301	64,00
Total des Produits (I+III+V+VII)		1 235 834	1 263 980	-28 146	-2,22
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		1 147 077	1 158 069	-10 992	0,94
RÉSULTAT NET		88 757	105 911	-17 154	-16,19
		<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>		
Dont Crédit-bail mobilier			19 794	-19 794	-100,00
Dont Crédit-bail immobilier					

Annexe Légale

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2017 dont le total est de 1 072 408,94 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 88 756,82 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges et produits exceptionnels
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes au 31 août 2017 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation 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,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction des durées suivantes :

Logiciels informatiques	d'1 an
Frais de constitution	de 5 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 8 ans
Constructions (durée du bail à construction restant à courir)	de 15 ans
Agencement des constructions	8 ans
Installations à caractère spécifique et matériel industriels	de 4 à 5 ans
Agencements, aménagements, installations diverses	de 5 à 10 ans
Matériel de transport	De 4 à 5 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

Conformément au règlement ANC n° 2015-06 applicable au 1^{er} janvier 2016, le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

La valeur d'usage étant au 31 août 2017 supérieure à sa valeur nette comptable, aucune dépréciation n'a été comptabilisée dans les comptes.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport. L'escompte obtenu sur acquisition de titres est directement déduit du coût d'acquisition.

L'entreprise a choisi d'incorporer les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) au coût d'acquisition des immobilisations financières et les titres de placement.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'usage est inférieure au coût d'acquisition.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les impayés au cours de l'exercice sont statistiquement recouverts à 50% lors de leur représentation. Par conséquent, à l'inventaire, il est constaté une perte irrécouvrable correspondant à ces 50 %.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC N° 2016-07, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite n'ont été évaluées à la clôture de l'exercice.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

A la clôture de l'exercice, la part de l'abonnement souscrits par les adhérents et déjà encaissés correspondant à la période postérieure au 31 août « N » fait l'objet d'une écriture de produits constatés d'avance. Ce montant est calculé en « constatant d'avance » 11.5/12^{ème} des abonnements d'août N ; 10.5/12^{ème} des abonnements de juillet « N » ; et ainsi de suite jusqu'à 0.5/12^{ème} de septembre N-1.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013) et s'élève à 18.220 Euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment ses efforts en matière d'investissement (100 %).

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Autres Informations

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

INFORMATIONS CONCERNANT LES TRANSACTIONS EFFECTUEES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES

Néant

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	32 959		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	59 390		
Installations générales, agencements, constructions	123 913		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	394 748		
Autres installations, agencements, aménagements	555 056		83 039
Matériel de transport	4 500		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	121 060		23 276
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 258 666		106 315
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	138 194		91 000
Autres titres immobilisés			2 000
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	138 194		93 000
TOTAL GENERAL	1 429 819		199 315

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles		2 400	30 559	2 400
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			59 390	125 907
Installations générales, agencements, constructions			123 913	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			394 748	452 143
Autres installations, agencements, aménagements			638 094	638 094
Matériel de transport			4 500	4 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier			144 337	144 337
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			1 364 981	1 364 981
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			229 194	
Autres titres immobilisés			2 000	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			231 194	
TOTAL GENERAL		2 400	1 626 734	1 367 381

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	2 400		2 400	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	92 927	6 788		99 714
Installations générales, agencements constructions	46 308	3 143		49 451
Installations techniques, matériel et outillages industriels	231 511	34 728		266 239
Installations générales, agencements divers	223 258	53 602		276 860
Matériel de transport	2 585	900		3 485
Matériel de bureau, informatique, mobilier	67 695	17 993		85 687
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	664 284	117 154		781 437
TOTAL GENERAL	666 684	117 154	2 400	781 437

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	6 788				
Installations générales, agencements constructions	3 143				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 728				
Installations générales, agencements divers	53 602				
Matériel de transport	900				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	17 993				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	117 154				
TOTAL GENERAL	117 154				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL				
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			2 000
Autres immobilisations financières	2 000		
Clients douteux ou litigieux	8 100	8 100	
Autres créances clients	14 400	14 400	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 058	5 058	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	23 660	23 660	
- T.V.A	4 254	4 254	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	6 825	6 825	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	21 660	21 660	
Charges constatées d'avance	10 263	10 263	
TOTAL GENERAL	96 221	94 221	2 000
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	109 730	37 406	72 324	
Emprunts et dettes financières divers	47	47		
Fournisseurs et comptes rattachés	27 982	27 982		
Personnel et comptes rattachés	27 384	27 384		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 306	29 306		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	13 270	13 270		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	4 677	4 677		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	110 228	110 228		
Autres dettes	884	884		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	13 103	13 103		
TOTAL GENERAL	336 611	264 287	72 324	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	25 107			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	63 882			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	40.000	189.194	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières		2.000	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		14.400	
Autres créances		29	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles		110.228	
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation	20.300	13.980	
Autres produits financiers			
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	6 825
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	32
TOTAL	6 857

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	47
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 760
Dettes fiscales et sociales	37 827
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	63 635

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	10 263	13 103
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	10 263	13 103

Charges et produits exceptionnels

Natures	Charges	Produits
Contravention	450	
TOTAL	450	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1.400	152.45
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1.400	152.45

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	97 249	7.892
Résultat exceptionnel (et participation)	-450	-150
Résultat comptable	88 757	8.042

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	3.500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	3.500

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	14	
Ouvriers		
TOTAL	16	

Tableau des filiales et participations

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										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
River Side	425.614	429.624	23.07	98.194	98.194			1.357.406	154.673	20.000
ImmoFit	540.000	NC	16.67	90.000	90.000			NC	NC	
Perform Académie	6.000	NC	16.67	1.000	1.000			NC	NC	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

SIG

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Ventes de marchandises	4 454	6 367	-1 913	-30,04
- Cout direct d'achat	7 443	7 453	-10	-0,12
+/- Variation du stock de marchandises				
Marge commerciale (I)	-2 989	-1 087	-1 902	-174,97
Taux de marge commerciale	-67,11 %	-17,07 %		
+ Production vendue	1 193 862	1 207 298	-13 436	-1,10
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	1 193 862	1 207 298	-13 436	-1,10
- Matières premières et approvisionnements consommés				
- Sous traitance directe	119 210	136 648	-17 438	-12,75
Marge brute sur production (II)	1 074 652	1 070 651	4 001	0,37
Taux de marge brute sur production	90,01 %	88,68 %		
Marge brute globale (I + II)	1 071 663	1 069 564	2 099	0,20
Taux de marge brute globale	89,43 %	88,13 %		
- Services extérieurs et autres charges externes	355 158	426 418	-71 258	-16,70
Valeur ajoutée produite	716 504	643 148	73 356	11,41
Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	59,79 %	52,99 %		
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts, taxes et versements assimilés	24 661	23 934	727	3,04
- Salaires et traitements	343 044	285 300	57 744	20,24
- Charges sociales	133 326	120 146	13 180	10,97
Excédent brut d'exploitation	215 474	213 768	1 706	0,80
Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires	17,98 %	17,61 %		
+ Reprises sur amortissements et provisions		20 818	-20 818	-100,00
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	117 153	98 295	18 858	19,19
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant				
- Dotations aux provisions pour risques et charges				
+ Autres produits de gestion courante	2 882	1 438	1 444	100,42
- Autres charges de gestion courante	35 657	35 939	-282	-0,77
+ Transfert de charges d'exploitation				
Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	65 546	101 789	-36 243	-35,60
Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires	5,47 %	8,39 %		
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)				
- Perte supportée (quote part sur opérations en commun)				
+ Produits financiers de participations	34 280	27 880	6 400	22,98
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances				
+ Autres intérêts et produits assimilés	356	180	176	97,78
+ 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	2 933	1 560	1 373	88,01
- Différences négatives de change				
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
Résultat courant avant impôts	97 249	128 289	-31 040	-24,19
Résultat courant / chiffre d'affaires	8,12 %	10,57 %		
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital				
+ Reprises sur provisions & transferts de charges exceptionnels				
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	450	35	415	N/S
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
- Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Résultat exceptionnel	-450	-35	-415	N/S
- Participation des salariés aux résultats				
- Impôt sur les bénéfices	8 042	22 343	-14 301	-64,00
Résultat Net Comptable	88 757	105 911	-17 154	-16,19
Résultat net / chiffre d'affaires	7,41 %	8,73 %		

Détail du bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Actif immobilisé					
205000 CONCESSIONS/DROITS SIMILAIRES				2 400	- 2 400
280500 Amort sur site immo				-2 400	2 400
Fonds commercial	30 559		30 559	30 559	
207000 Fonds commercial	7 622		7 622	7 622	
207100 Fonds de com. esthétique	22 936		22 936	22 936	
Constructions	183 302	149 165	34 137	44 068	- 9 931
214000 Construct.sur sol d autrui	59 390		59 390	59 390	
214500 Agencement des construct	123 913		123 913	123 913	
281400 Amort.construc.s/sol d au		99 714	-99 714	-92 927	- 6 787
281450 Amort.agencement const		49 451	-49 451	-46 308	- 3 143
Installations tech., matériel & outillage in	394 748	266 239	128 509	163 237	- 34 728
215300 Equipements sportifs	66 612		66 612	66 612	
215301 Install. piscine	168 229		168 229	168 229	
215302 Install. sauna	49 264		49 264	49 264	
215303 Equip./esthétique	2 039		2 039	2 039	
215304 Salle vélo	56 182		56 182	56 182	
215305 velo piscine	24 644		24 644	24 644	
215306 TRX	11 667		11 667	11 667	
215400 Materiel industriel	12 366		12 366	12 366	
215500 Outillage industriel	3 746		3 746	3 746	
281530 Amort.equip/musculation		26 774	-26 774	-13 894	- 12 880
281531 Amort.ins.piscine spa		125 769	-125 769	-117 015	- 8 754
281532 Amort.inst.saunas		25 798	-25 798	-20 252	- 5 546
281533 Amort. équip. esthétique		4 701	-4 701	-4 701	
281534 Amort. vélos		58 336	-58 336	-53 121	- 5 215
281536 Amort TRX		8 750	-8 750	-6 416	- 2 334
281540 Amort.materiel industriel		12 366	-12 366	-12 366	
281550 Amort.outillag. industriel		3 746	-3 746	-3 746	
Autres immobilisations corporelles	786 931	366 033	420 898	387 078	33 820
218100 Installation et agencemen	638 094		638 094	555 056	83 038
218200 Materiel de transport	4 500		4 500	4 500	
218300 Mat.de bureau et informat	47 038		47 038	44 785	2 253
218310 Materiel de sonorisation	6 392		6 392	6 392	
218400 Mobilier	89 708		89 708	68 685	21 023
218410 Petit equip fitness	1 200		1 200	1 199	1
281810 Amort agencement divers		276 860	-276 860	-223 258	- 53 602
281820 Amort.materiel de transpo		3 485	-3 485	-2 585	- 900
281830 Amort.mat.bureau et infor		31 811	-31 811	-25 499	- 6 312
281831 Amortiss. materiel sonor.		4 216	-4 216	-3 846	- 370
281840 Amortissements mobilier		48 740	-48 740	-37 580	- 11 160
281841 Amort.petit equip.muscula		920	-920	-770	- 150
Autres participations	229 194		229 194	138 194	91 000
261010 Titres Idf	10 000		10 000	10 000	
261020 Titre river side	98 194		98 194	98 194	
261030 Titres Melun Fitness	30 000		30 000	30 000	
261040 IMMOFIT	90 000		90 000		90 000
261200 Titres Melun Fitness	1 000		1 000		1 000
Autres immobilisations financières	2 000		2 000		2 000
275100 DEPOTS	2 000		2 000		2 000
TOTAL (I)	1 626 734	781 437	845 297	763 135	82 162
Actif circulant					
Clients et comptes rattachés	22 500		22 500	16 294	6 206

ACTIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
411000 CLIENTS	14 400		14 400	7 650	6 750
416100 Clients/impayés	8 100		8 100	8 644	- 544
. Personnel	5 058		5 058	16 936	- 11 878
421001 SALAIRES/JANVIER				361	- 361
425000 Personn. avances et acompt	5 058		5 058	16 575	- 11 517
. Etat, impôts sur les bénéfices	23 660		23 660	14 039	9 621
444000 Impôts sur les bénéfices	23 660		23 660	14 039	9 621
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 254		4 254	6 697	- 2 443
445622 TVA sur immo. 20 %	279		279	1 027	- 748
445662 Tva déd. s/intra com	819		819	2 157	- 1 338
445716 TVA collectée 20 %	209		209	140	69
445860 Tva s/factures non parven	2 947		2 947	3 373	- 426
. Autres	28 484		28 484	24 789	3 695
447210 Tvts				420	- 420
448700 CICE	6 825		6 825	3 550	3 275
467000 Aut. comptes débit ou cred	724		724		724
467002 Top Form SA	20 819		20 819	20 819	
467005 RIVER SIDE	29		29		29
467023 Autres cptes débit.	88		88		88
Valeurs mobilières de placement	50 129		50 129		50 129
508000 CM JOUR	50 129		50 129		50 129
Disponibilités	82 762		82 762	102 740	- 19 978
511200 Cheques a encaisser				797	- 797
512192 Credit mutuel	3 082		3 082	6 074	- 2 992
512193 Credit mutuel02	77 776		77 776	94 086	- 16 310
518700 INTERETS COURUS A RECEVOIR	32		32		32
531100 Caisse	1 872		1 872	1 783	89
Charges constatées d'avance	10 263		10 263	15 956	- 5 693
486000 Charges constatées d'avan	10 263		10 263	15 956	- 5 693
TOTAL (II)	227 112		227 112	197 451	29 661
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 853 846	781 437	1 072 409	960 586	111 823

Détail du bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 213 429)	213 429	213 429	
101300 Capital	213 429	213 429	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	12 196	12 196	
104100 Primes liées au cap.socia	12 196	12 196	
Réserve légale	21 343	21 343	
106100 Réserve légale	21 343	21 343	
Réserves statutaires ou contractuelles	400 074	347 364	52 710
106300 Réserves statutaires	400 074	347 364	52 710
Résultat de l'exercice	88 757	105 911	- 17 154
TOTAL (I)	735 798	700 242	35 556
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
. Emprunts	109 730	148 505	- 38 775
164002 Emprunt valtonus		26 700	- 26 700
164004 EMPRUNT/2016	109 730	121 805	- 12 075
Divers	47	112	- 65
168800 INTERETS COURUS	47	112	- 65
Associés	110 228		110 228
455010 Gymtonus sa	110 228		110 228
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 982	38 421	- 10 439
401001 Fournisseurs	2 222	13 815	- 11 593
408100 Fourniss.fact.non parvenu	25 760	24 606	1 154
. Personnel	27 384	23 548	3 836
425900 Ind journ. sécu sociale	190		190
428200 Dettes provisio.pour cong	27 194	23 548	3 646
. Organismes sociaux	29 306	24 375	4 931
431000 Urssaf	13 693	11 767	1 926
437001 Retraite anep	3 145	2 767	378
437002 Prevoyance	1 109	427	682
437003 MUTUELLE	986	727	259
438200 Charges sociales/conges	10 372	8 687	1 685
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	13 270	11 688	1 582
445500 Taxes sur ca a decasser	13 270	11 688	1 582
. Autres impôts, taxes et assimilés	4 677	4 559	118
447100 Taxe d'apprentissage	1 532	1 318	214
447300 Formation continue	2 884	2 978	- 94
448600 Charges a payer	261	263	- 2
Autres dettes	884	515	369
467000 Aut.comptes debit.ou cred		151	- 151
467005 RIVER SIDE		198	- 198
467800 CLTS/TK REST/TK DIVERS ACC	884	165	719
Produits constatés d'avance	13 103	8 622	4 481
487000 Produits constatés d'avan	13 103	8 622	4 481

PASSIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation
TOTAL (IV)	336 611	260 345	76 266
TOTAL PASSIF (I à V)	1 072 409	960 586	111 823

Détail du compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	4 454		4 454	6 367	- 1 913	-30,05
707300 Equipement squash	97		97	264	- 167	-63,26
707310 Cadenas	3		3		3	N/S
707350 Mat sportif	125		125	1 667	- 1 542	-92,50
707500 Recettes bar restaurant	4 229		4 229	4 436	- 207	-4,67
Production vendue services	1 193 862		1 193 862	1 207 298	- 13 436	-1,11
706000 Prestations de services	1 094		1 094	1 094		0,00
706501 Retrocessions/cheques lo	5 667		5 667	6 375	- 708	-11,11
706504 Ab. annuels/hors ce	8 647		8 647	8 789	- 142	-1,62
706505 Ab. mensuels/prelevement	1 037 440		1 037 440	1 037 820	- 380	-0,04
706507 Entrees/journees	4 574		4 574	5 005	- 431	-8,61
706508 Tickets/uva	90		90	375	- 285	-76,00
706514 Ab. annuels/ce	21 047		21 047	28 018	- 6 971	-24,88
706515 Ab.mensuel initialisatio	3 688		3 688	1 493	2 195	147,02
706535 Cheques fidelite	4 666		4 666	4 996	- 330	-6,61
706545 Abonnés courts	35 772		35 772	30 213	5 559	18,40
706840 Cartes optimum	16 413		16 413	18 129	- 1 716	-9,47
708310 Locations de salles	10 359		10 359	8 403	1 956	23,28
708320 Activités annexes/piscin	44 407		44 407	54 193	- 9 786	-18,06
708350 Loc/essonne fitness				2 395	- 2 395	-100
Chiffre d'affaires Net	1 198 317		1 198 317	1 213 665	- 15 348	-1,26

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Reprises sur amortissements et provisions, transfert 781700 REPRIS. PROV. DEPREC. ACT. CIRCUIT.		20 818	- 20 818	-100
Autres produits	2 882	1 438	1 444	100,42
758000 Prod.divers gestion coura	1 462	10	1 452	N/S
758100 Frais/dossiers prelev.	1 420	1 427	- 7	-0,49
Total des produits d'exploitation (I)	1 201 198	1 235 921	- 34 723	-2,81
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	7 443	7 453	- 10	-0,13
607500 March. bar & restaur	7 443	7 453	- 10	-0,13
Autres achats et charges externes	474 369	563 064	- 88 695	-15,75
604000 Prestations gymtonus	119 210	136 648	- 17 438	-12,76
606110 Edf haute tension	27 459	25 945	1 514	5,84
606120 Gdf	16 206	12 510	3 696	29,54
606130 Eau	31 003	31 276	- 273	-0,87
606300 Fourn. entretien/menage	7 052	7 892	- 840	-10,64
606301 Fourn. atelier/consommabl	6 250	9 128	- 2 878	-31,53
606302 Fourn. piscine	5 522	10 012	- 4 490	-44,85
606303 Fourn. saunas/hammam/uva	2 186	4 485	- 2 299	-51,26
606304 Fourn. musculation/cardio	50	15	35	233,33
606305 Fourn. atelier/outillage	333	1 116	- 783	-70,16
606320 Petits equip. sportifs	3 149	3 997	- 848	-21,22
606325 Fournitures vestiaires	580	1 627	- 1 047	-64,35
606350 Fournitures mat.sécurité	171		171	N/S
606400 Fournitures administrativ	5 809	4 472	1 337	29,90
606810 Fournitures bar/restaur.	122	125	- 3	-2,40
611000 Sous-traitance gale	2 124	2 124		0,00
611500 Cours/prestations externe	30 508	87 999	- 57 491	-65,33
612200 Crédit-bail mobilier		19 794	- 19 794	-100
613200 Locations immobilières	107 794	102 336	5 458	5,33
613510 Telesurveillance	277	436	- 159	-36,47
613530 Location photocop&telecop	6 524	7 679	- 1 155	-15,04
613540 Locations tpe	165	180	- 15	-8,33

	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
613560 Location canal sat	371	371		0,00
613600 MALIS SUR EMBALLAGES		987	- 987	-100
615500 Entr.repar. sur biens mob	2 214	2 006	208	10,37
615510 Entretien espaces	4 961	3 111	1 850	59,47
615520 Entretien piscine	3 021	968	2 053	212,09
615530 Entr. & repar vehicules	355	787	- 432	-54,89
615540 Rep. informatique	874		874	N/S
615600 Maintenance	2 601	1 598	1 003	62,77
615610 Desinsectisation	1 560	1 528	32	2,09
615620 Equipements/securite	1 160	1 119	41	3,66
615630 Maintenance site int mov	348	360	- 12	-3,33
616000 PRIMES D'ASSURANCE		-62	62	-100
616100 Assurance multirisque pro	8 716	8 814	- 98	-1,11
616120 Responsabilite civile	2 252	2 277	- 25	-1,10
616600 Assurances vehicules	1 288	267	1 021	382,40
618100 Documentation generale	1 093	1 609	- 516	-32,07
621400 Perso detache	9 909	3 392	6 517	192,13
622601 Hono. comptables	8 170	8 100	70	0,86
622604 Hono. commis.aux cpt	3 500	3 500		0,00
622700 Frais actes et contentieu	432	189	243	128,57
622800 Divers	266	65	201	309,23
623100 Annonces et insertions	600	210	390	185,71
623120 Panneaux publicitaires	5 624	7 134	- 1 510	-21,17
623200 Publicité	14 548	11 311	3 237	28,62
623310 Stands/actions commercial	122		122	N/S
623320 Distrib/mailling/moving	1 548	5 576	- 4 028	-72,24
623710 Photos/manifestations	922		922	N/S
623800 Divers/pourboires/dons	2 368	2 896	- 528	-18,23
624100 TRANSPORTS SUR ACHATS	44		44	N/S
625000 Déplac.missions et		228	- 228	-100
625100 Frais essence	2 781	2 662	119	4,47
625101 Déplacement du personnel	4 660	5 251	- 591	-11,25
625103 Frais de restaurant	1 226	981	245	24,97
625700 Receptions	4 731	3 758	973	25,89
626001 Telephone	5 182	5 363	- 181	-3,37
626003 Affranchissement	709	778	- 69	-8,87
627200 COMMISSIONS & FRAIS DE BANQUE	1 804	2 656	- 852	-32,08
627800 Frais/gest. prelevements	1 334	2 919	- 1 585	-54,30
627880 Cybermut/etebac	166	180	- 14	-7,78
628000 Cotisations/affiliations	249	203	46	22,66
628100 Concours divers		67	- 67	-100
628500 Frais/ titres restaurant	163	110	53	48,18
Impôts, taxes et versements assimilés	24 661	23 934	727	3,04
631200 Taxe d'apprentissage	2 298	1 934	364	18,82
633300 Formation professionnelle	4 342	3 971	371	9,34
635110 CFE	13 815	13 826	- 11	-0,08
635112 CVAE	259	257	2	0,78
635130 AUTRES IMPOTS LOCAUX	3 809	3 809		0,00
635810 Redevances/audiovisuel	138	137	1	0,73
Salaires et traitements	343 044	285 300	57 744	20,24
641100 Salaires bruts	337 849	284 499	53 350	18,75
641200 Prov. congés payés	3 647	801	2 846	355,31
641600 Indemnités licenciement	1 548		1 548	N/S
Charges sociales	133 326	120 146	13 180	10,97
645100 Cot. urssaf (part patr.)	96 491	81 262	15 229	18,74
645200 Cotisation/prevoyance	1 981	1 731	250	14,44
645301 Anep (p.p.)	21 671	18 772	2 899	15,44
645500 Provisions charges social		534	- 534	-100
645800 Cotis autres org	4 401	1 381	3 020	218,68
647000 Formation du perso	-3 768	5 839	- 9 607	164,53
647500 Medecine du travail	2 680	2 166	514	23,73

	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
648000 Aut. charges de personnel	3 415		3 415	N/S
648100 Indemnités transport	15 854	12 950	2 904	22,42
648200 Indemnités primes repas	8 819	9 319	- 500	-5,37
649000 Cice	-18 220	-13 809	- 4 411	31,94
Dotations aux amortissements sur immobilisations	117 153	98 295	18 858	19,19
681120 Dot.amort.s/immo.corporel	117 153	98 295	18 858	19,19
Autres charges	35 657	35 939	- 282	-0,78
651100 REDEV. CONCESS. BREV. LIC. MARQ.,..	1 072	4 433	- 3 361	-75,82
651500 Redevances pour concessio	23 859	21 662	2 197	10,14
651600 Droits d'auteur/product.	3 536	2 562	974	38,02
654100 Pertes s/creanc. irrecoouv	6 750	7 204	- 454	-6,30
658000 Divers charges gestion co	440	78	362	464,10
Total des charges d'exploitation (II)	1 135 653	1 134 131	1 522	0,13
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	65 546	101 789	- 36 243	-35,61
Produits financiers de participations	34 280	27 880	6 400	22,96
761100 Revenus des titres participati	34 280	27 880	6 400	22,96
Autres intérêts et produits assimilés	356	180	176	97,78
763800 REVENUS DES CREANCES DIVERSES	194	180	14	7,78
764000 Revenus vmp	32		32	N/S
768000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS	130		130	N/S
Total des produits financiers (V)	34 636	28 060	6 576	23,44
Intérêts et charges assimilées	2 933	1 560	1 373	88,01
661100 Interets/emprunts/dettes	1 177	1 547	- 370	-23,92
661500 Interets compte courant	1 720		1 720	N/S
661600 Intérêts banc. & sur opér	36	13	23	176,92
Total des charges financières (VI)	2 933	1 560	1 373	88,01
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	31 703	26 499	5 204	19,64
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	97 249	128 289	- 31 040	-24,20
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	450	35	415	N/S
671200 Penalités	450	35	415	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	450	35	415	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-450	-35	- 415	N/S
Impôts sur les bénéfices (X)	8 042	22 343	- 14 301	-64,01
695100 Impôt sur les bénéfice	8 042	22 343	- 14 301	-64,01
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 235 834	1 263 980	- 28 146	-2,23
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 147 077	1 158 069	- 10 992	-0,95
RESULTAT NET	88 757	105 911	- 17 154	-16,20
Dont Crédit-bail mobilier		19 794	- 19 794	-100
612200 Crédit-bail mobilier		19 794	- 19 794	-100

SOCAB

COMMISSAIRE AUX COMPTES
S.A.R.L. AU CAPITAL DE 7 622,45 EUROS

*le 8 Mars 2018
Certifié conforme
à l'original*

VALTONUS
SOCIETE ANONYME

RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS
LE 31/08/2017

*J. Bille
président*

Membre de la Compagnie Régionale de Commissaires aux Comptes de Versailles

Siège Social : 26 bis rue du Lavoir Philibert 95330 DOMONT

Tél. : 06.60.72.04.97 - E-mail : pyzigna@sogecode.fr

R.C. Pontoise B 381 065 887 - N° SIRET. 381 065 887 00030 - Code A.P.E. 741C - TVA intracommunautaire : FR02381065887

VALTONUS
SA au capital de 213 428.62 €
Siège social : 37 quai de l'apport de Paris
91100 CORBEIL-ESSONNES
SIRET : 398 003 954 00029
RCS EVRY : B 398 003 954

RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS CLOS
AU 31 AOUT 2017

Mesdames, Messieurs les Associés,

I. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société relatifs à l'exercice clos le 31 aout 2017 tels qu'ils sont joint 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.

II. 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 « Responsabilité 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 qui nous sont applicables, sur la période du 01 septembre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS.

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- Nous avons vérifiés les participations dans deux nouvelles sociétés 1 000€ dans perform académic et 90 000€ dans IMMOFIT ainsi que la valorisation des anciens titres de participations
- Dans le cadre de notre appréciation de la valeur des créances clients, nous nous sommes assurés par la mise en œuvre de contrôle de l'apurement et de leur correcte évaluation.

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.

IV. VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES.

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations 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 documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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 et aux éventuelles participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

V. RESPONSABILITES 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.

VI. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.823-10-1 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.

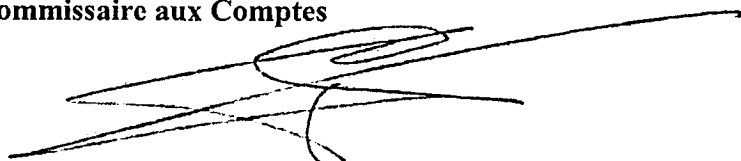
En outre :

- 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 Domont, le 02 janvier 2018

Pour SOCAB

Commissaire aux Comptes



Commissaire aux Comptes

26 B, rue du Lavoir Philibert

95330 DOMONT

SIRET: 381 065 887 00022

R.C.: B 381 065 887 - APE: 6920Z

VAL TONUS

S.A. au capital de 213.429 Euros

SIRET : 39800395400029 - NAF : 9313Z



Siège social

37 Quai de l'Apport de Paris
91100 CORBEIL-ESSONNES



COMPTES ANNUELS

Au 31/08/2017



**BAKER TILLY
SOFIDEEC**

Société d'Expertise Comptable
et de Commissaires aux Comptes
138, bd Haussmann - 75008 PARIS
Tél. 01.42.99.66.44 - Fax 01.42.89.31.63

SELAFA au Capital de 1.512.190 € - 652 059 213 R.C.S. PARIS - SIRET 652 059 213 00023 - NAF 6920Z

Bilan et Compte de résultat

ACTIF	Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	30 559		30 559	2,85	30 559	3,18
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	183 302	149 165	34 137	3,18	44 068	4,59
Installations techniques, matériel & outillage industriels	394 748	266 239	128 509	11,98	163 237	16,99
Autres immobilisations corporelles	786 931	366 033	420 898	39,25	387 078	40,30
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	229 194		229 194	21,37	138 194	14,30
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres Immobilisations financières	2 000		2 000	0,19		
TOTAL (I)	1 626 734	781 437	845 297	76,82	763 135	79,44
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	22 500		22 500	2,10	16 294	1,70
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	5 058		5 058	0,47	16 936	1,76
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	23 660		23 660	2,21	14 039	1,48
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 254		4 254	0,40	6 697	0,70
. Autres	28 484		28 484	2,68	24 789	2,58
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	50 129		50 129	4,67		
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	82 762		82 762	7,72	102 740	10,70
Charges constatées d'avance	10 263		10 263	0,96	15 956	1,66
TOTAL (II)	227 112		227 112	21,18	197 451	20,58
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 853 846	781 437	1 072 409	100,00	960 586	100,00

PASSIF		Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 213 429)		213 429	213 429
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		12 196	12 196
Ecart de réévaluation			
Réserve légale		21 343	21 343
Réserves statutaires ou contractuelles		400 074	347 364
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		88 757	105 911
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)		735 798	700 242
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		109 730	148 505
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers		47	112
. Associés		110 228	
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		27 982	38 421
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel		27 384	23 546
. Organismes sociaux		29 306	24 375
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		13 270	11 686
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés		4 677	4 559
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		884	515
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		13 103	8 622
TOTAL (IV)		336 611	260 345
Ecart de conversion passif	(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)		1 072 409	960 586

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises	4 454		4 454	0,37	6 367	0,52	-1 913	-30,04		
Production vendue biens										
Production vendue services	1 193 862		1 193 862	99,63	1 207 298	99,48	-13 436	-1,10		
Chiffres d'Affaires Nets	1 198 317		1 198 317	100,00	1 213 665	100,00	-15 348	-1,25		
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					20 818	1,72	-20 818	-100,00		
Autres produits			2 882	0,24	1 438	0,12	1 444	100,42		
Total des produits d'exploitation (I)			1 201 198	100,24	1 235 921	101,83	-34 723	-2,80		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			7 443	0,62	7 453	0,61	-10	-0,12		
Variation de stock (marchandises)										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			474 369	39,59	563 064	46,39	-88 695	-15,74		
Impôts, taxes et versements assimilés			24 661	2,06	23 934	1,97	727	3,04		
Salaires et traitements			343 044	28,63	285 300	23,51	57 744	20,24		
Charges sociales			133 326	11,19	120 146	9,90	13 180	10,97		
Dotations aux amortissements sur immobilisations			117 153	9,78	98 295	8,10	18 858	19,19		
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant										
Dotations aux provisions pour risques et charges										
Autres charges			35 657	2,90	35 939	2,96	-282	-0,77		
Total des charges d'exploitation (II)			1 135 653	94,77	1 134 131	93,45	1 522	0,13		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			65 546	5,47	101 789	8,39	-36 243	-35,60		
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			34 280	2,66	27 880	2,30	6 400	22,98		
Produits des autres valeurs mobilières et créances										
Autres intérêts et produits assimilés			356	0,03	180	0,01	176	97,76		
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Différences positives de change										
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement										
Total des produits financiers (V)			34 636	2,69	28 060	2,31	6 576	23,44		
Dotations financières aux amortissements et provisions										
Intérêts et charges assimilés			2 933	0,24	1 560	0,13	1 373	88,01		
Différences négatives de change										
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des charges financières (VI)			2 933	0,24	1 560	0,13	1 373	88,01		
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			31 703	2,65	26 499	2,18	5 204	19,64		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			97 249	8,12	128 289	10,57	-31 040	-24,19		
Total des produits exceptionnels (VII)										
Produits exceptionnels sur opérations de gestion										
Produits exceptionnels sur opérations en capital										
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			450	0,04	35	0,00	415	N/S		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital										
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)		Exercice clos le 31/08/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/08/2016 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Total des charges exceptionnelles (VIII)		450	35	415	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-450	-35	-415	N/S
Participation des salariés (IX)					
Impôts sur les bénéfices (X)		8 042	22 343	-14 301	64,00
Total des Produits (I+III+V+VII)		1 235 834	1 263 980	-28 146	-2,22
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		1 147 077	1 168 069	-10 992	-0,94
RÉSULTAT NET		88 757	105 911	-17 154	-16,19
		<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>		
Dont Crédit-bail mobilier			19 794	-19 794	-100,00
Dont Crédit-bail Immobilier					

Annexe Légale

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2017 dont le total est de 1 072 408,94 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 88 756,82 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges et produits exceptionnels
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes au 31 août 2017 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation 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,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction des durées suivantes :

Logiciels informatiques	d'1 an
Frais de constitution	de 5 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 8 ans
Constructions (durée du bail à construction restant à courir)	de 15 ans
Agencement des constructions	8 ans
Installations à caractère spécifique et matériel industriels	de 4 à 5 ans
Agencements, aménagements, installations diverses	de 5 à 10 ans
Matériel de transport	De 4 à 5 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

Conformément au règlement ANC n° 2015-06 applicable au 1^{er} janvier 2016, le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

La valeur d'usage étant au 31 août 2017 supérieure à sa valeur nette comptable, aucune dépréciation n'a été comptabilisée dans les comptes.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport. L'escompte obtenu sur acquisition de titres est directement déduit du coût d'acquisition.

L'entreprise a choisi d'incorporer les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) au coût d'acquisition des immobilisations financières et les titres de placement.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'usage est inférieure au coût d'acquisition.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les impayés au cours de l'exercice sont statistiquement recouverts à 50% lors de leur représentation. Par conséquent, à l'inventaire, il est constaté une perte irrécouvrable correspondant à ces 50 %.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC N° 2016-07, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite n'ont été évaluées à la clôture de l'exercice.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

A la clôture de l'exercice, la part de l'abonnement souscrits par les adhérents et déjà encaissés correspondant à la période postérieure au 31 août « N » fait l'objet d'une écriture de produits constatés d'avance. Ce montant est calculé en « constatant d'avance » 11.5/12^{ème} des abonnements d'août N ; 10.5/12^{ème} des abonnements de juillet « N » ; et ainsi de suite jusqu'à 0.5/12^{ème} de septembre N-1.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013) et s'élève à 18.220 Euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment ses efforts en matière d'investissement (100 %).

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Autres Informations

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

INFORMATIONS CONCERNANT LES TRANSACTIONS EFFECTUEES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES

Néant