



RCS : MONTPELLIER

Code greffe : 3405

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 03184

Numéro SIREN : 528 915 465

Nom ou dénomination : FREENESS

Ce dépôt a été enregistré le 17/02/2017 sous le numéro de dépôt 3627

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE MONTPELLIER

C.J.M. 9 RUE DE TARRAGONE
34070 MONTPELLIER
www.infogreffe.fr

RECEPISSE DE DEPOT

MAITRE MICHEL HERLEMONT

7 impasse DES PRAIRIES
74940 Annecy-le-Vieux

V/REF :

N/REF : 2012 B 3184 / 2017-B-3627

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE MONTPELLIER certifie qu'il a reçu le 17/02/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 30/06/2016.

Rapport du commissaire aux comptes

Extrait de procès-verbal d'assemblée en date du 22/12/2016

Concernant la société

FREENESS

Société par actions simplifiée

7 rue du Carignan

34430 Saint-Jean-de-Vedas

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-3627 le 17/02/2017

R.C.S. MONTPELLIER 528 915 465 (2012 B 3184)

Fait à MONTPELLIER le 17/02/2017,
LE GREFFIER



JL B3184.

17 FEV. 2017

JL B3621

FREENESS

Société par actions simplifiée au capital de 160 500 €

Siège social : 7 rue du Carignan

34430 SAINT-JEAN-DE-VEDAS

528 915 465 RCS MONTPELLIER

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2016

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE

*Pour copie conforme,
Le Président de la Société.*



Bilan Actif

Bilan Actif	Au 30/06/2016			Au 30/06/2015
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	138 564	35 569	102 994	130 707
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 978	4 978	16 000	16 000
Fonds commercial	1 614 384	502 000	1 112 384	
Autres immobilisations incorporelles	9 582	9 582		
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 435 583	342 360	1 093 224	
Installations tech., matériels et outillages industriels	428 979	321 948	107 031	
Autres immobilisations corporelles	794 253	317 248	477 005	13 835
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	81 000		81 000	684 420
Créances rattachées à des participations	1 161 347		1 161 347	2 112 761
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	208 001		208 001	4 717
TOTAL (I)	5 892 670	1 533 685	4 358 985	2 962 440
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 120		9 120	
Avances et acomptes versés sur commandes				27 349
Créances				
Clients et comptes rattachés	60 324		60 324	200 170
Autres	221 082		221 082	35 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	29 626		29 626	46 099
Charges constatées d'avance	144 711		144 711	2 000
TOTAL (II)	464 862		464 862	311 412
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	6 357 532	1 533 685	4 823 847	3 273 852

Bilan Passif

Bilan Passif	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 160 500	160 500	160 500
Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 073 084	1 073 084
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	16 050	4 799
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	74 259	63 176
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(537 575)	22 335
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	786 319	1 323 894
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I bis)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	127 084	20 213
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	127 084	20 213
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	749 984	749 984
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 771 917	954
Emprunts et dettes financières diverses	245 474	853 581
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 396	145 254
Dettes fiscales et sociales	528 673	112 343
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 358	67 627
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	169 641	
TOTAL (III)	3 910 444	1 929 745
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	4 823 847	3 273 852

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2015 au 30/06/2016			Du 01/07/2014 Au 30/06/2015
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 246 246		4 246 246	1 225 876
Chiffre d'affaires Net	4 246 246		4 246 246	1 225 876
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			21 070	6 782
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			239	189
Autres produits				
TOTAL (I)			4 267 555	1 232 848
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			(764)	
Variation de stocks (marchandises)			(9 120)	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			511 751	179 354
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			2 284 789	377 008
Impôts, taxes et versements assimilés			109 309	3 158
Salaires et traitements			1 043 692	522 674
Charges sociales			280 743	71 588
Dotations aux amortissements sur immobilisations			215 086	12 368
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				3 293
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			542	87
TOTAL (II)			4 436 029	1 169 531
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			36 262	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(168 474)	63 317
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			405 185	27 169
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			405 185	27 169
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			574 331	20 213
Intérêts et charges assimilées (4)			86 629	36 607
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			660 960	56 820
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(255 775)	(29 652)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(424 248)	33 665

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/07/2015 Au 30/06/2016	Du 01/07/2014 Au 30/06/2015
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2 000	3 696
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	2 000	3 696
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	8 330	10 308
Sur opérations en capital	78 190	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 540	
TOTAL (VIII)	121 060	10 308
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	(119 060)	(6 612)
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(5 733)	4 719
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	4 674 740	1 263 712
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 212 315	1 241 378
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	(537 575)	22 335
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	2 000	3 500
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	428	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2016 dont le total du bilan avant répartition est de 4 823 847 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : (537 575) Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2015 au 30/06/2016.

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

PRESENTATION GENERALE

Objet social de l'entreprise :

La société a pour objet, directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger:

- l'exploitation d'une activité de clubs de culture physique, remise en forme, bien être et soin de la personne;
- la création, l'acquisition, et l'exploitation de tous fonds de commerce de clubs de culture physique;
- la mise à disposition de matériel de remise en forme physique sans enseignement, ni suivi;
- la commercialisation de tous matériels spécifiques à l'activité physique;
- la participation dans le capital de toutes sociétés, de quelque nature, forme ou activité qu'elles soient;
- la réalisation de toutes prestations, de tous services d'ordre administratif, financier, commercial, de gestion d'entreprise et autres opérations connexes ou complémentaires au profit de toutes entreprises tierces, mais aussi de toute filiale ou non filiale de la société;
- l'acquisition, la détention, la gestion, l'arbitrage, la vente de toutes valeurs patrimoniales et notamment immobilier, titres de sociétés, actifs financiers ou marques;
- la prise de participation dans des sociétés existantes par l'acquisition ou par l'apport qui lui en sera fait de titres ou droits sociaux ou dans des sociétés nouvelles à créer;
- le conseil dans le management des entreprises, et notamment des entreprises de salles de sport et de remises en forme et autres activités de conseils en remise en forme, bien être et diététique;
- le conseil en recherche foncière et négociation de baux commerciaux pour le compte de tiers;
- toute action de formation dans le domaine du marketing, de la gestion administrative ou dans le domaine technique des métiers de la remise en forme et des salles de sport;

Et plus généralement toutes opérations financières, commerciales, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

Règles et méthodes comptables

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Faits caractéristiques

Transmission universelle de patrimoine :

Les sociétés suivantes ont fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la SAS FREENESS en date d'effet comptable et juridique du 30/09/2015:

- MBFM
- MBFM AGEN
- MBFM PERPIGNAN
- MBFM BORDEAUX
- MBFM CLERMONT-FERRAND
- MBFM CARCASSONNE
- MBFM ST JEAN DE VEDAS
- MBFM TOULOUSE

La société SAS FREENESS a acquis durant l'exercice 30% des parts sociales de la société KFM, en devenant ainsi l'associé unique et principal. La société KFM a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la SAS FREENESS en date d'effet comptable et juridique du 30/06/2016.

Ces opérations ont donné lieu à constatation de boni ou mali technique dont le détail est le suivant:

Date TUP	Société tupée	Boni	Mali technique brut
30/09/2015			
	AGEN		414 731
	BORDEAUX		125 683
	CARCASSONNE		174 831
	CLERMONT-FERRAND		444 755
	ISTRES	138 397	
	PERPIGNAN	240 423	
	ST JEAN DE VEDAS		235 410
	TOULOUSE		202 821
Sous total 30/09/2015		378 820	1 598 230
30/06/2016	KFM		16 153
Total		378 820	1 614 383

Le boni a été comptabilisé dans un compte de produits financiers.

Le mali technique a été comptabilisé à l'actif du bilan.

Des tests de dépréciations ont été réalisés sur les centres de fitness anciennement filiales de FREENESS ayant fait l'objet de transmission universelle de patrimoine. Les malis techniques des clubs de sports ont été dépréciés de 237 000 euros relatifs au centre d'AGEN, de 67 000 euros relatifs au centre de BORDEAUX, de 190 000 euros relatifs au centre de TOULOUSE et de 8 000 euros relatifs au centre de CLERMONT-FERRAND. Le mali technique a été déprécié à hauteur de 502 000 euros.

Les méthodes d'évaluation fondées sur les cash flow prévisionnels n'auraient pas permis d'évaluer la dépréciation de façon cohérente en raison de leur caractère complexe et aléatoire, aussi, les dépréciations ont été évaluées à partir de la méthode des multiples en retenant un coefficient de 5 appliqué à l'excédent brut d'exploitation et un coefficient de 8 appliqué au résultat net.

Comparabilité des comptes:

Les opérations de restructuration décrites ci-dessus engendrent des conséquences sur la comparabilité des comptes. Les comptes annuels de la SAS FREENESS incluent l'ensemble des comptabilités des sociétés ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine, les postes du bilan et du compte de résultat au 30/06/2016 sont impactés de variations significatives en comparaison aux soldes du 30/06/2015.

Déménagement de la salle de Perpignan:

La salle de Perpignan a déménagé courant Janvier 2016 occasionnant un coût exceptionnel d'environ 78 K€ HT (en raison notamment de la mise au rebut des aménagements).

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Frais d'émission de titres :

Les frais d'émission d'augmentation de capital et d'obligations convertibles s'élèvent à 138 564 euros. Ils comprennent uniquement des coûts externes directement liés à l'opération. Ces coûts ont été inscrits à l'actif en frais d'établissement et étalés sur une durée de 5 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • Licences, logiciels | 1 an, |
| • Agencements et aménagements divers | 8 à 10 ans, |
| • Matériel de salle | 5 ans, |
| • Mobilier de bureau | 5 ans, |
| • Matériel de bureau et informatique | 3 ans. |

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produit et charge constatés d'avance relatifs aux contrats dits "KEM"

La SAS FREENESS a eu recours de façon ponctuelle aux services de call center de la société KEM pour promouvoir des offres promotionnelles attractives auprès de nouveaux adhérents. Ces offres consistent à proposer un abonnement de 24 mois à un tarif préférentiel à condition que l'abonné règle en 1 ou 2 fois l'abonnement. Par conséquent, à la clôture de l'exercice, un produit constaté d'avance est calculé au 30/06/2016 au prorata des 24 mois pour un montant de 135 241 €. Par symétrie, la charge correspondante à savoir la prestation de la société KEM est appréhendée sur 24 mois par le biais de la comptabilisation d'une charge constatée d'avance pour un montant de 79 850 €.

Provisions pour risques et charges

Prime de non conversion des obligations:

La SAS FREENESS a émis un emprunt obligataire le 20/03/2015 d'un montant de 749 984, 40 euros par l'émission de 3 210 obligations convertibles en actions.

Lors de l'émission d'un emprunt obligataire, la prime de non conversion des obligations peut être comptabilisée selon deux approches:

- Approche dite de "deux opérations distinctes" dans laquelle la prime de remboursement est constatée à l'actif et au passif et est amortie.

- Approche dite d'"une opération unique" dans laquelle s'agissant d'une dette éventuelle, la prime de remboursement est constatée sous forme de provision pour risque lorsque la non conversion est probable.

La SAS FREENESS a retenu la 2ème approche et a constitué une provision pour risque à hauteur de 92 544,02 euros en vue de faire face à la charge liée au remboursement car celui-ci est jugé probable pour les raisons suivantes:

- engagement de non conversion sur emprunt obligataire de 500 000 euros

- activité économique inférieure aux prévisions sur emprunt obligataire de 250 000 euros.

Provision pour litiges:

Les litiges en cours donnent lieu à une provision de 34 540 euros.

Litige entre la SCI PERPIGNAN OUEST et la SAS FREENESS:

Le départ de la salle de PERPIGNAN a engendré un litige avec la SCI PERPIGNAN OUEST, bailleur des locaux quittés. La SCI PERPIGNAN OUEST a constaté par voie d'huissier que les aménagements et embellissements réalisés par l'ancienne société MBFM PERPIGNAN ont été détruits lors du déménagement alors que le bail prévoyait que "tous embellissements, améliorations et installations (...) faits par le PRENEUR dans les lieux loués resteront en fin de jouissance du PRENEUR, la propriété du BAILLEUR...". La SCI PERPIGNAN OUEST demande réparation à hauteur de 165 842,03 euros (montant après déduction du dépôt de garantie retenu de 17 979,07 euros).

Ce litige étant très récent et le montant demandé paraissant disproportionné, la direction a choisi de ne pas provisionner ce litige car il n'est pas chiffrable à ce stade.

Provision pour indemnités de départ en retraite:

En raison du peu d'ancienneté de la masse salariale de la SAS FREENESS, la provision pour indemnité de départ en retraite est peu significative.

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 67 021 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture a été constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 34 584 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Conventions avec les entreprises liées

Une convention de trésorerie a été signée avec MBFM PARIS et FREENESS Licence, les opérations de trésorerie sont rémunérées au taux fiscalement déductible (2.13% au 30/06/16).

Une convention de gestion a été signée avec MBFM PARIS et FREENESS Licence.

Les managements fees facturés par la SAS FREENESS sur l'exercice sont détaillés ci-après:

TOTAL 30/06/2016

Istres	38 941
Perpi	44 113
Bordeaux	29 508
Claira	106 644
Agen	18 851
Clermont	27 329
Carca	23 246
Saint Jean	25 020
Toulouse	3 751
Paris	230 934
Total clubs	548 337
FL	45 853
Total	594 190

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 10 013 euros hors taxe.

Utilisation du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE pour financer son activité dans un contexte économique difficile.

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE pour financer son activité et de nouveaux investissements (déménagement de Perpignan notamment).

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	43	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	48	

Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 050	10.00000	160 500
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	16 050	10.00000	160 500

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	700 000
Crédit-bail mobilier	15 757
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	1 066 930
TOTAL	1 782 687

Détail des engagements donnés cf. page suivante.

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Cautions	1 603 556
TOTAL	1 603 556

Détail des engagements reçus cf. page suivante.

Détail des engagements financiers

Détail des engagements financiers donnés par établissement:

Holding FREENESS

- Nantissement du fonds de Clairra commerce de 1er rang : 93 657,00 €

Istres

- Nantissement du fonds de commerce d'Istres 1er rang : 3 240,00 €

Perpignan

- Nantissement du fonds de commerce de Perpignan 1er rang : 273 202,00 €

Bordeaux

- Nantissement du fonds de commerce de Bordeaux 1er rang : 37 259,00 €

Agen

- Nantissement du fonds de commerce d'Agén 1er rang : 63 460,00 €

Clairra

- Nantissement du fonds de commerce de Clairra 1er rang : 58 948,00 €

Clermont-Ferrand

- Nantissement du fonds de commerce de Clermont-Ferrand 1er rang : 91 423,00 €

Carcassonne

- Nantissement du fonds de commerce de Carcassonne 1er rang : 100 770,00 €

Toulouse

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 1er rang : 106 200,00 €

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 2ème rang : 66 190,00 €

St Jean de Védas

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 1er rang : 172 581,00 €

MBFM Paris

- Caution solidaire : 700 000,00 €

Détail des engagements reçus par établissement :

Holding FREENESS

- Garantie Fonds National de garantie pour les prêts de renforcement de haut de bilan : 350 000, 00 €

Istres

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 1 620,00 €

- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 1 620,00 €

Détail engagements financiers 2

Détail des engagements reçus par établissement (suite)

Perpignan

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 24 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 24 000,00 €
- Garantie OSEO : 12 849,00 € et 109 281,00 €

Bordeaux

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 146 250,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 146 250,00 €

Agen

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 65 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 65 000,00 €

Claira

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 20 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 20 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MOTIS Kevin : 20 000,00 €
- Garantie OSEO : 29 474,00 €

Clermont-Ferrand

- Caution solidaire de la SAS FREENESS : 45 712,00 €

Carcassonne

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 75 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 75 000,00 €

Toulouse

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 86 250,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 86 250,00 €

St Jean de Védas

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 100 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 100 000,00 €

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :			216 699		216 699
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs			158 913		158 913
Dotations de l'exercice			43 340		43 340
TOTAL			202 253		202 253
Valeur nette théorique					
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs			177 269		177 269
Montants de l'exercice			47 272		47 272
TOTAL			224 541		224 541
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus			15 757		15 757
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL			15 757		15 757
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus			14 447		14 447
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL			14 447		14 447
Montant pris en charge dans l'exercice :			36 262		36 262

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q. P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
MBFM PARIS 172 BD VOLTAIRE PARIS	80 000 (1 108 248)	100.00	10	1 142 218 700 000	998 205 (1 188 248)
FREENESS LICENCE 7 RUE CARIGNAN ST JEAN	1 000 (16 768)	100.00	10	19 129	84 002 22 803
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations			
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements		
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et de développement		138 564				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		16 550		1 628 394		
TOTAL		155 114		1 628 394		
Immobilisations corporelles		19 612				
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.					1 437 944	
Installations techniques, matériel et outillages ind.					428 979	
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers					791 044	
Mat. de transport					6 980	
Mat. de bureau et info., mobilier					156 145	
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL		19 612		2 821 092		
Immobilisations financières		2 797 181				
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations					123 393	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières		4 717		208 001		
TOTAL		2 801 899		331 394		
TOTAL GENERAL		2 976 624		4 780 879		

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival.		
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice		
Frais d'établissement et de développement			138 564			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 644 944			
TOTAL			1 783 508			
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Inst. gales., agencs. et aménagt. const					2 360	1 435 583
Installations techniques, matériel et outillages ind.						428 979
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers					159 916	631 128
Mat. de transport						6 980
Mat. de bureau et info., mobilier					19 612	156 145
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						181 888
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations		1 678 227	1 242 347			
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières		4 717	208 001			
TOTAL		1 682 945	1 450 347			
TOTAL GENERAL		1 864 833	5 892 670			

Etat des amortissements

Cadre A				
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'étab. et développement	7 857	27 713		35 569
Autres postes d'immo. incorp.	550	14 560	550	14 560
TOTAL	8 407	42 273	550	50 130
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.		342 360		342 360
Inst. techniques, mat. et outillage indust.		321 948		321 948
Inst. gales., agenc. et aménagements divers		299 069	80 857	218 212
Matériel de transport		6 980		6 980
Mat. de bureau et informatique, mobilier	5 777	86 279		92 056
Emballages récup. et divers				
TOTAL	5 777	1 056 636	80 857	981 556
TOTAL GENERAL	14 184	1 098 909	81 407	1 031 685

Cadre B		Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			

Cadre C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges		34 540			34 540
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	20 213	72 331			92 544
TOTAL II	20 213	106 871			127 084
NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles		502 000			502 000
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	3 293		3 293		
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III	3 293	502 000	3 293		502 000
TOTAL GENERAL (I+II+III)	23 506	608 871	3 293		629 084
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>			3 293		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>		574 331			
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>		34 540			
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 161 347		1 161 347
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	208 001		208 001
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	60 324	60 324	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	79 042	79 042	
Taxe sur la valeur ajoutée	106 112	106 112	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	35 928	35 928	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)			
Charges constatées d'avance	144 711	144 711	
TOTAL	1 795 463	426 116	1 369 347
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	749 984		749 984	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	117 548	117 548		
- à plus d'1 an à l'origine	1 654 369	260 664	1 168 127	225 578
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	441 396	441 396		
Personnel et comptes rattachés	147 031	147 031		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	113 911	113 911		
Impôts sur les bénéfices	17 802	17 802		
Taxe sur la valeur ajoutée	183 735	183 735		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	66 195	66 195		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	245 474			245 474
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	3 358	3 358		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	169 641	169 641		
TOTAL	3 910 444	1 521 281	1 918 111	471 052
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	970 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	169 991			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	199 742			

Obligations convertibles

Obligations convertibles émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
Obligations convertibles émises par l'entreprise	3 210	234
Total	3 210	234

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 323 894
- Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 323 894
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 323 894
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	11 251
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	11 083
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	(22 335)
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 323 893
Résultat de l'exercice	(537 575)
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	786 318

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	10 519.40	174 036.08
Autres créances	35 928.00	14 185.97
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	46 447.40	188 222.05

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	10 519.40	174 036.08
41810000 CLIENTS PROD.NON ENC.FACT	10 519.40	174 036.08
Autres créances	35 928.00	14 185.97
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	35 928.00	8 104.00
45580000 INTERETS COURUS		6 081.97
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	46 447.40	188 222.05

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 070.09	954.21
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 837.07	13 332.22
Dettes fiscales et sociales	172 377.23	29 784.34
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		67 627.20
TOTAL	278 284.39	111 697.97

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 070.09	954.21
16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT	12 041.51	
51860000 INT COURUS BANQUE	5 028.58	954.21
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 837.07	13 332.22
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	88 837.07	13 332.22
Dettes fiscales et sociales	172 377.23	29 784.34
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	80 811.33	20 275.19
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	25 370.58	6 765.81
44820000 CHGE FISCALE SUR CONGÉ À PAYER	1 752.18	
44860000 ETAT CHARGES A PAYER	50 522.47	857.00
44862000 TAXE APPRENTISSAGE	3 660.23	1 043.37
44863000 FORMATION CONTINUE	10 260.44	842.97
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		67 627.20
41980000 RRR A ACCORDER AV A ETABLIR		67 627.20
TOTAL	278 284.39	111 697.97

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Produits d'exploitation	169 641	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	169 641	

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Charges d'exploitation	144 711	2 000
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	144 711	2 000

J2 B3 J84

17 FEV. 2017

J7 B3624

GREFFE

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

FREENESS

Société par Actions Simplifiée
au capital de 160 500 €
7 rue du Carignan
34430 St Jean de Védas

Exercice clos le 30 juin 2016

Grant Thornton

Commissaire aux Comptes

Immeuble le Phidias
183 rue Henri Becquerel
CS 20312
34961 Montpellier cedex 2

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Société FREENESS

Exercice clos le 30 juin 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2016 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **FREENESS** tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Provision pour litiges » de l'annexe concernant un litige avec un bailleur.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les fonds de commerce, dont les montants nets figurant au bilan au 30 juin 2016 s'établissent à 1 112 384 euros, sont évalués et dépréciés selon les modalités décrites dans la note « Transmission universelle de patrimoine » du paragraphe relatif aux faits caractéristiques de l'annexe aux comptes annuels.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société Freeness, décrite dans cette note, sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 juin 2016 s'établit à 81 000 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues par la direction générale.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

Détail des charges constatées d'avance

[illegible]

Détail des produits constatés d'avance

[illegible]

Transferts de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Total	

Détail du résultat exceptionnel

Compte de résultat	Solde		Variation	
	30/06/2016	30/06/2015	Montant	%
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 000.00	3 696.30	-1 696.30	-45.89
77000000 PRODUITS EXCEPTIONNELS		0.19	-0.19	
77180000 PROD.EXCEPT./OPER.GESTION		196.11	-196.11	-100.00
77200000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	2 000.00	3 500.00	-1 500.00	-42.86
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS	2 000.00	3 696.30	(1 696.30)	(45.89)
Charges Exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 330.06	10 307.85	-1 977.79	-19.19
67120000 PENALITES ET AMENDES	5 196.46	7 033.85	-1 837.39	-26.13
67180000 CHARGES EXCEP./OP.GESTION	2 706.00	3 274.00	-568.00	-17.35
67200000 CHARGES / EX.ANTERIEURS	427.60		427.60	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	78 189.86		78 189.86	-
67500000 VALEUR COMPTA ÉLT ACTIF CÉDÉ	78 189.86		78 189.86	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 540.00		34 540.00	-
68750000 DOT. PROV. RISQUE CHARGES EXCPT.	34 540.00		34 540.00	-
TOTAL DES CHARGES	121 059.92	10 307.85	110 752.07	1 074.44
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(119 059.92)	(6 611.55)	(112 448.37)	1 700.79

12 33184

17 FEV. 2017

JA 0367

FREENESS

Société par actions simplifiée au capital de 160 500 €

Siège social : 7 rue du Carignan
34430 SAINT-JEAN-DE-VEDAS
528 915 465 RCS MONTPELLIER

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT
SOUmise A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 22 DECEMBRE 2016**

Résultat net déficitaire de l'exercice : <537 575,01> €.

Affectation en totalité au compte Report à nouveau

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 22 DECEMBRE 2016**

Conforme à la proposition ci-dessus.

*Pour copie conforme,
Le Président de la Société.*



3 Vérifications et informations spécifiques

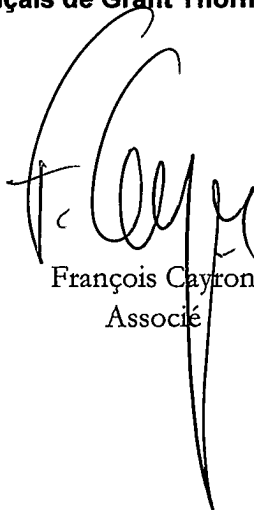
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Montpellier, le 7 décembre 2016,

Le Commissaire aux Comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



François Cayron
Associé

Bilan Actif

Bilan Actif	Au 30/06/2016			Au 30/06/2015
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	138 564	35 569	102 994	130 707
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 978	4 978	16 000	16 000
Fonds commercial	1 614 384	502 000	1 112 384	
Autres immobilisations incorporelles	9 582	9 582		
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 435 583	342 360	1 093 224	
Installations tech., matériels et outillages industriels	428 979	321 948	107 031	
Autres immobilisations corporelles	794 253	317 248	477 005	13 835
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	81 000		81 000	684 420
Créances rattachées à des participations	1 161 347		1 161 347	2 112 761
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	208 001		208 001	4 717
TOTAL (I)	5 892 670	1 533 685	4 358 985	2 962 440
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 120		9 120	
Avances et acomptes versés sur commandes				27 349
Créances				
Clients et comptes rattachés	60 324		60 324	200 170
Autres	221 082		221 082	35 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	29 626		29 626	46 099
Charges constatées d'avance	144 711		144 711	2 000
TOTAL (II)	464 862		464 862	311 412
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	6 357 532	1 533 685	4 823 847	3 273 852

Bilan Passif

Bilan Passif	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 160 500	160 500	160 500
Prime d'émission, de fusion, d'apport	1 073 084	1 073 084
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	16 050	4 799
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	74 259	63 176
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(537 575)	22 335
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	786 319	1 323 894
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I bis)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	127 084	20 213
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	127 084	20 213
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	749 984	749 984
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 771 917	954
Emprunts et dettes financières diverses	245 474	853 581
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 396	145 254
Dettes fiscales et sociales	528 673	112 343
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 358	67 627
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	169 641	
TOTAL (III)	3 910 444	1 929 745
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	4 823 847	3 273 852

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2015 au 30/06/2016			Du 01/07/2014 Au 30/06/2015
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 246 246		4 246 246	1 225 876
Chiffre d'affaires Net	4 246 246		4 246 246	1 225 876
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			21 070	6 782
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			239	189
Autres produits				
TOTAL (I)			4 267 555	1 232 848
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			(764)	
Variation de stocks (marchandises)			(9 120)	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			511 751	179 354
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			2 284 789	377 008
Impôts, taxes et versements assimilés			109 309	3 158
Salaires et traitements			1 043 692	522 674
Charges sociales			280 743	71 588
Dotations aux amortissements sur immobilisations			215 086	12 368
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				3 293
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			542	87
TOTAL (II)			4 436 029	1 169 531
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			36 262	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(168 474)	63 317
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			405 185	27 169
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			405 185	27 169
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			574 331	20 213
Intérêts et charges assimilées (4)			86 629	36 607
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			660 960	56 820
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(255 775)	(29 652)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(424 248)	33 665

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/07/2015 Au 30/06/2016	Du 01/07/2014 Au 30/06/2015
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2 000	3 696
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	2 000	3 696
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	8 330	10 308
Sur opérations en capital	78 190	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 540	
TOTAL (VIII)	121 060	10 308
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	(119 060)	(6 612)
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(5 733)	4 719
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	4 674 740	1 263 712
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 212 315	1 241 378
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	(537 575)	22 335
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	2 000	3 500
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	428	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2016 dont le total du bilan avant répartition est de 4 823 847 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : (537 575) Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2015 au 30/06/2016.

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

PRESENTATION GENERALE

Objet social de l'entreprise :

La société a pour objet, directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger:

- l'exploitation d'une activité de clubs de culture physique, remise en forme, bien être et soin de la personne;
- la création, l'acquisition, et l'exploitation de tous fonds de commerce de clubs de culture physique;
- la mise à disposition de matériel de remise en forme physique sans enseignement, ni suivi;
- la commercialisation de tous matériels spécifiques à l'activité physique;
- la participation dans le capital de toutes sociétés, de quelque nature, forme ou activité qu'elles soient;
- la réalisation de toutes prestations, de tous services d'ordre administratif, financier, commercial, de gestion d'entreprise et autres opérations connexes ou complémentaires au profit de toutes entreprises tierces, mais aussi de toute filiale ou non filiale de la société;
- l'acquisition, la détention, la gestion, l'arbitrage, la vente de toutes valeurs patrimoniales et notamment immobilier, titres de sociétés, actifs financiers ou marques;
- la prise de participation dans des sociétés existantes par l'acquisition ou par l'apport qui lui en sera fait de titres ou droits sociaux ou dans des sociétés nouvelles à créer;
- le conseil dans le management des entreprises, et notamment des entreprises de salles de sport et de remises en forme et autres activités de conseils en remise en forme, bien être et diététique;
- le conseil en recherche foncière et négociation de baux commerciaux pour le compte de tiers;
- toute action de formation dans le domaine du marketing, de la gestion administrative ou dans le domaine technique des métiers de la remise en forme et des salles de sport;

Et plus généralement toutes opérations financières, commerciales, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

Règles et méthodes comptables

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Faits caractéristiques

Transmission universelle de patrimoine :

Les sociétés suivantes ont fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la SAS FREENESS en date d'effet comptable et juridique du 30/09/2015:

- MBFM
- MBFM AGEN
- MBFM PERPIGNAN
- MBFM BORDEAUX
- MBFM CLERMONT-FERRAND
- MBFM CARCASSONNE
- MBFM ST JEAN DE VEDAS
- MBFM TOULOUSE

La société SAS FREENESS a acquis durant l'exercice 30% des parts sociales de la société KFM, en devenant ainsi l'associé unique et principal. La société KFM a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la SAS FREENESS en date d'effet comptable et juridique du 30/06/2016.

Ces opérations ont donné lieu à constatation de boni ou mali technique dont le détail est le suivant:

Date TUP	Société tupée	Boni	Mali technique brut
30/09/2015	AGEN		414 731
	BORDEAUX		125 683
	CARCASSONNE		174 831
	CLERMONT-FERRAND		444 755
	ISTRES	138 397	
	PERPIGNAN	240 423	
	ST JEAN DE VEDAS		235 410
	TOULOUSE		202 821
Sous total 30/09/2015		378 820	1 598 230
30/06/2016	KFM		16 153
Total		378 820	1 614 383

Le boni a été comptabilisé dans un compte de produits financiers.

Le mali technique a été comptabilisé à l'actif du bilan.

Des tests de dépréciations ont été réalisés sur les centres de fitness anciennement filiales de FREENESS ayant fait l'objet de transmission universelle de patrimoine. Les malis techniques des clubs de sports ont été dépréciés de 237 000 euros relatifs au centre d'AGEN, de 67 000 euros relatifs au centre de BORDEAUX, de 190 000 euros relatifs au centre de TOULOUSE et de 8 000 euros relatifs au centre de CLERMONT-FERRAND. Le mali technique a été déprécié à hauteur de 502 000 euros.

Les méthodes d'évaluation fondées sur les cash flow prévisionnels n'auraient pas permis d'évaluer la dépréciation de façon cohérente en raison de leur caractère complexe et aléatoire, aussi, les dépréciations ont été évaluées à partir de la méthode des multiples en retenant un coefficient de 5 appliqué à l'excédent brut d'exploitation et un coefficient de 8 appliqué au résultat net.

Comparabilité des comptes:

Les opérations de restructuration décrites ci-dessus engendrent des conséquences sur la comparabilité des comptes. Les comptes annuels de la SAS FREENESS incluent l'ensemble des comptabilités des sociétés ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine, les postes du bilan et du compte de résultat au 30/06/2016 sont impactés de variations significatives en comparaison aux soldes du 30/06/2015.

Déménagement de la salle de Perpignan:

La salle de Perpignan a été déménagée courant Janvier 2016 occasionnant un coût exceptionnel d'environ 78 K€ HT (en raison notamment de la mise au rebut des aménagements).

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Frais d'émission de titres :

Les frais d'émission d'augmentation de capital et d'obligations convertibles s'élèvent à 138 564 euros. Ils comprennent uniquement des coûts externes directement liés à l'opération. Ces coûts ont été inscrits à l'actif en frais d'établissement et étalés sur une durée de 5 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

• Licences, logiciels	1 an,
• Agencements et aménagements divers	8 à 10 ans,
• Matériel de salle	5 ans,
• Mobilier de bureau	5 ans,
• Matériel de bureau et informatique	3 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produit et charge constatés d'avance relatifs aux contrats dits "KEM"

La SAS FREENESS a eu recours de façon ponctuelle aux services de call center de la société KEM pour promouvoir des offres promotionnelles attractives auprès de nouveaux adhérents. Ces offres consistent à proposer un abonnement de 24 mois à un tarif préférentiel à condition que l'abonné règle en 1 ou 2 fois l'abonnement. Par conséquent, à la clôture de l'exercice, un produit constaté d'avance est calculé au 30/06/2016 au prorata des 24 mois pour un montant de 135 241 €. Par symétrie, la charge correspondante à savoir la prestation de la société KEM est appréhendée sur 24 mois par le biais de la comptabilisation d'une charge constatée d'avance pour un montant de 79 850 €.

Provisions pour risques et charges

Prime de non conversion des obligations:

La SAS FREENESS a émis un emprunt obligataire le 20/03/2015 d'un montant de 749 984, 40 euros par l'émission de 3 210 obligations convertibles en actions.

Lors de l'émission d'un emprunt obligataire, la prime de non conversion des obligations peut être comptabilisée selon deux approches:

- Approche dite de "deux opérations distinctes" dans laquelle la prime de remboursement est constatée à l'actif et au passif et est amortie.
- Approche dite d'"une opération unique" dans laquelle s'agissant d'une dette éventuelle, la prime de remboursement est constatée sous forme de provision pour risque lorsque la non conversion est probable.

La SAS FREENESS a retenu la 2ème approche et a constitué une provision pour risque à hauteur de 92 544,02 euros en vue de faire face à la charge liée au remboursement car celui-ci est jugé probable pour les raisons suivantes:

- engagement de non conversion sur emprunt obligataire de 500 000 euros
- activité économique inférieure aux prévisions sur emprunt obligataire de 250 000 euros.

Provision pour litiges:

Les litiges en cours donnent lieu à une provision de 34 540 euros.

Litige entre la SCI PERPIGNAN OUEST et la SAS FREENESS:

Le départ de la salle de PERPIGNAN a engendré un litige avec la SCI PERPIGNAN OUEST, bailleur des locaux quittés. La SCI PERPIGNAN OUEST a constaté par voie d'huissier que les aménagements et embellissements réalisés par l'ancienne société MBFM PERPIGNAN ont été détruits lors du déménagement alors que le bail prévoyait que "tous embellissements, améliorations et installations (...) faits par le PRENEUR dans les lieux loués resteront en fin de jouissance du PRENEUR, la propriété du BAILLEUR...". La SCI PERPIGNAN OUEST demande réparation à hauteur de 165 842,03 euros (montant après déduction du dépôt de garantie retenu de 17 979,07 euros).

Ce litige étant très récent et le montant demandé paraissant disproportionné, la direction a choisi de ne pas provisionner ce litige car il n'est pas chiffrable à ce stade.

Provision pour indemnités de départ en retraite:

En raison du peu d'ancienneté de la masse salariale de la SAS FREENESS, la provision pour indemnité de départ en retraite est peu significative.

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 67 021 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture a été constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 34 584 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Conventions avec les entreprises liées

Une convention de trésorerie a été signée avec MBFM PARIS et FREENESS Licence, les opérations de trésorerie sont rémunérées au taux fiscalement déductible (2.13% au 30/06/16).

Une convention de gestion a été signée avec MBFM PARIS et FREENESS Licence.

Les managements fees facturés par la SAS FREENESS sur l'exercice sont détaillés ci-après:

TOTAL 30/06/2016

Istres	38 941
Perpi	44 113
Bordeaux	29 508
Claira	106 644
Agen	18 851
Clermont	27 329
Carca	23 246
Saint Jean	25 020
Toulouse	3 751
Paris	230 934
Total clubs	548 337
FL	45 853
Total	594 190

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 10 013 euros hors taxe.

Utilisation du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE pour financer son activité dans un contexte économique difficile.

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE pour financer son activité et de nouveaux investissements (déménagement de Perpignan notamment).

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	43	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	48	

Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 050	10.00000	160 500
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	16 050	10.00000	160 500

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	700 000
Crédit-bail mobilier	15 757
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	1 066 930
TOTAL	1 782 687

Détail des engagements donnés cf. page suivante.

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Cautions	1 603 556
TOTAL	1 603 556

Détail des engagements reçus cf. page suivante.

Détail des engagements financiers

Détail des engagements financiers donnés par établissement:

Holding FREENESS

- Nantissement du fonds de Clair commerce de 1er rang : 93 657,00 €

Istres

- Nantissement du fonds de commerce d'Istres 1er rang : 3 240,00 €

Perpignan

- Nantissement du fonds de commerce de Perpignan 1er rang : 273 202,00 €

Bordeaux

- Nantissement du fonds de commerce de Bordeaux 1er rang : 37 259,00 €

Agen

- Nantissement du fonds de commerce d'Agen 1er rang : 63 460,00 €

Claira

- Nantissement du fonds de commerce de Clair commerce de 1er rang : 58 948,00 €

Clermont-Ferrand

- Nantissement du fonds de commerce de Clermont-Ferrand 1er rang : 91 423,00 €

Carcassonne

- Nantissement du fonds de commerce de Carcassonne 1er rang : 100 770,00 €

Toulouse

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 1er rang : 106 200,00 €

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 2ème rang : 66 190,00 €

St Jean de Védas

- Nantissement du fonds de commerce de Toulouse 1er rang : 172 581,00 €

MBFM Paris

- Caution solidaire : 700 000,00 €

Détail des engagements reçus par établissement :

Holding FREENESS

- Garantie Fonds National de garantie pour les prêts de renforcement de haut de bilan : 350 000, 00 €

Istres

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 1 620,00 €

- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 1 620,00 €

Détail engagements financiers 2

Détail des engagements reçus par établissement (suite)

Perpignan

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 24 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 24 000,00 €
- Garantie OSEO : 12 849,00 € et 109 281,00 €

Bordeaux

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 146 250,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 146 250,00 €

Agen

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 65 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 65 000,00 €

Claira

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 20 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 20 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MOTIS Kevin : 20 000,00 €
- Garantie OSEO : 29 474,00 €

Clermont-Ferrand

- Caution solidaire de la SAS FREENESS : 45 712,00 €

Carcassonne

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 75 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 75 000,00 €

Toulouse

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 86 250,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 86 250,00 €

St Jean de Védas

- Caution solidaire de Monsieur BROUSSARD Michel : 100 000,00 €
- Caution solidaire de Monsieur MARTINEZ Franck : 100 000,00 €

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :			216 699		216 699
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs			158 913		158 913
Dotations de l'exercice			43 340		43 340
TOTAL			202 253		202 253
Valeur nette théorique					
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs			177 269		177 269
Montants de l'exercice			47 272		47 272
TOTAL			224 541		224 541
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus			15 757		15 757
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL			15 757		15 757
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus			14 447		14 447
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL			14 447		14 447
Montant pris en charge dans l'exercice :			36 262		36 262

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q. P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
MBFM PARIS 172 BD VOLTAIRE PARIS	80 000 (1 108 248)	100.00	10	1 142 218 700 000	998 205 (1 188 248)
FREENESS LICENCE 7 RUE CARIGNAN ST JEAN	1 000 (16 768)	100.00	10	19 129	84 002 22 803
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A		Augmentations	
		Valeur brute en début d'exercice	
Immobilisations incorporelles		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Frais d'établissement et de développement		138 564	
Autres postes d'immobilisations incorporelles		16 550	1 628 394
TOTAL		155 114	1 628 394
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			1 437 944
Installations techniques, matériel et outillages ind.			428 979
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			791 044
Mat. de transport			6 980
Mat. de bureau et info., mobilier		19 612	156 145
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL		19 612	2 821 092
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		2 797 181	123 393
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		4 717	208 001
TOTAL		2 801 899	331 394
TOTAL GENERAL		2 976 624	4 780 879

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			138 564	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 644 944	
TOTAL			1 783 508	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const		2 360	1 435 583	
Installations techniques, matériel et outillages ind.			428 979	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		159 916	631 128	
Mat. de transport			6 980	
Mat. de bureau et info., mobilier		19 612	156 145	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		181 888	2 658 815	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 678 227	1 242 347	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		4 717	208 001	
TOTAL		1 682 945	1 450 347	
TOTAL GENERAL		1 864 833	5 892 670	

Etat des amortissements

Cadre A						
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice		
Immobilisations incorporelles						
Frais d'étab. et développement	7 857	27 713		35 569		
Autres postes d'immo. incorp.	550	14 560	550	14 560		
TOTAL	8 407	42 273	550	50 130		
Immobilisations corporelles			80 857			
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					342 360	342 360
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					321 948	321 948
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					299 069	218 212
Matériel de transport					6 980	6 980
Mat. de bureau et informatique, mobilier					86 279	92 056
Emballages récup. et divers						
TOTAL	5 777	1 056 636	80 857	981 556		
TOTAL GENERAL	14 184	1 098 909	81 407	1 031 685		

Cadre B		Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Colonne 1 Différentiel de durée	DOTATIONS			REPRISES		Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
		Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

Cadre C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges		34 540			34 540
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	20 213	72 331			92 544
TOTAL II	20 213	106 871			127 084
NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles		502 000			502 000
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	3 293		3 293		
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III	3 293	502 000	3 293		502 000
TOTAL GENERAL (I+II+III)	23 506	608 871	3 293		629 084
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>			3 293		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>		574 331			
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>		34 540			
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 161 347		1 161 347
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	208 001		208 001
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	60 324	60 324	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	79 042	79 042	
Taxe sur la valeur ajoutée	106 112	106 112	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	35 928	35 928	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)			
Charges constatées d'avance	144 711	144 711	
TOTAL	1 795 463	426 116	1 369 347
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	749 984		749 984	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	117 548	117 548		
- à plus d'1 an à l'origine	1 654 369	260 664	1 168 127	225 578
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	441 396	441 396		
Personnel et comptes rattachés	147 031	147 031		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	113 911	113 911		
Impôts sur les bénéfices	17 802	17 802		
Taxe sur la valeur ajoutée	183 735	183 735		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	66 195	66 195		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	245 474			245 474
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	3 358	3 358		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	169 641	169 641		
TOTAL	3 910 444	1 521 281	1 918 111	471 052
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	970 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	169 991			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	199 742			

Obligations convertibles

Obligations convertibles émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
Obligations convertibles émises par l'entreprise	3 210	234
Total	3 210	234

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 323 894
- Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 323 894
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 323 894
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	11 251
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	11 083
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	(22 335)
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 323 893
Résultat de l'exercice	(537 575)
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	786 318

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	10 519.40	174 036.08
Autres créances	35 928.00	14 185.97
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	46 447.40	188 222.05

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	10 519.40	174 036.08
41810000 CLIENTS PROD.NON ENC.FACT	10 519.40	174 036.08
Autres créances	35 928.00	14 185.97
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	35 928.00	8 104.00
45580000 INTERETS COURUS		6 081.97
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	46 447.40	188 222.05

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 070.09	954.21
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 837.07	13 332.22
Dettes fiscales et sociales	172 377.23	29 784.34
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		67 627.20
TOTAL	278 284.39	111 697.97

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 070.09	954.21
16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT	12 041.51	
51860000 INT COURUS BANQUE	5 028.58	954.21
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 837.07	13 332.22
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	88 837.07	13 332.22
Dettes fiscales et sociales	172 377.23	29 784.34
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	80 811.33	20 275.19
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	25 370.58	6 765.81
44820000 CHGE FISCALE SUR CONGÉ À PAYER	1 752.18	
44860000 ETAT CHARGES A PAYER	50 522.47	857.00
44862000 TAXE APPRENTISSAGE	3 660.23	1 043.37
44863000 FORMATION CONTINUE	10 260.44	842.97
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		67 627.20
41980000 RRR A ACCORDER AV A ETABLIR		67 627.20
TOTAL	278 284.39	111 697.97

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Produits d'exploitation	169 641	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	169 641	

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2016	30/06/2015
Charges d'exploitation	144 711	2 000
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	144 711	2 000

Détail des charges constatées d'avance

[illegible]

Détail des produits constatés d'avance

[illegible]

Transferts de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Total	

Détail du résultat exceptionnel

Compte de résultat	Solde		Variation	
	30/06/2016	30/06/2015	Montant	%
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 000.00	3 696.30	-1 696.30	-45.89
77000000 PRODUITS EXCEPTIONNELS		0.19	-0.19	
77180000 PROD.EXCEPT./OPER.GESTION		196.11	-196.11	-100.00
77200000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	2 000.00	3 500.00	-1 500.00	-42.86
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS	2 000.00	3 696.30	(1 696.30)	(45.89)
Charges Exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 330.06	10 307.85	-1 977.79	-19.19
67120000 PENALITES ET AMENDES	5 196.46	7 033.85	-1 837.39	-26.13
67180000 CHARGES EXCEP./OP.GESTION	2 706.00	3 274.00	-568.00	-17.35
67200000 CHARGES / EX.ANTERIEURS	427.60		427.60	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	78 189.86		78 189.86	-
67500000 VALEUR COMPTA ÉLT ACTIF CÉDÉ	78 189.86		78 189.86	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 540.00		34 540.00	-
68750000 DOT. PROV. RISQUE CHARGES EXCPT.	34 540.00		34 540.00	-
TOTAL DES CHARGES	121 059.92	10 307.85	110 752.07	1 074.44
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(119 059.92)	(6 611.55)	(112 448.37)	1 700.79