

RCS : LAVAL Code greffe : 5301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 00285 Numéro SIREN : 498 819 788 Nom ou dénomination : ZEPHYR
--

Ce dépôt a été enregistré le 05/10/2021 sous le numéro de dépôt 5311

FITECO

ZEPHYR

Activités des sociétés holding

53 Boulevard Louis Armand
53940 SAINT-BERTHEVIN

ETATS FINANCIERS

Du 01/02/2020 au 31/01/2021

ZOCCHETTO RICHEFOU & ASSOCIES

Société d'Avocats

8 quai d'Avesnières - 53000 LAVAL.

Tél. 02 43 53 83 97

SIRET 342 573 243 00017



Parc Technopole
Rue Albert Einstein
CS83006
53063 LAVAL CEDEX 9
Tél : 02-43-59-12-00
E.mail : laual@fiteco.com

Siren : 498819788

Bilan Actif

	31/01/2021			31/01/2020
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences				
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	1 960 649		1 960 649	1 952 859
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	75 000		75 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 036 114		2 036 114	2 028 324
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés				157 413
Autres créances	4 021 628		4 021 628	4 846 348
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				75 113
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	781 050		781 050	13 664
Charges constatées d'avance (3)	1 261		1 261	14 956
ACTIF CIRCULANT (II)	4 803 939		4 803 939	5 107 494
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	6 840 053		6 840 053	7 135 817
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2021	31/01/2020
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 2 000 000)	2 000 000	2 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	278 999	278 999
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	155 345	120 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 989 704	1 472 140
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	780 666	706 910
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	55 750	55 720
CAPITAUX PROPRES (I)	5 260 465	4 633 768
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS (III)		
DETTES FINANCIÈRES (1-3)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	990 000	1 390 000
Emprunts et dettes financières divers	421 013	1 065 929
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 490	6 800
Dettes fiscales et sociales	151 083	39 320
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	1 579 588	2 502 049
Écarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	6 840 053	7 135 817
(1) Dont à plus d'un an	690 000	836 842
(2) Dont à moins d'un an	889 588	1 665 207
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		250 000
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2021		31/01/2020
	France	Exportation	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	295 000		295 000
Chiffres d'affaires nets	295 000		295 000
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		30 265	38 913
Autres produits			27
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		325 265	138 940
CHARGES D'EXPLOITATION (2)			
Achats de marchandises			
Variation de stock			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock			
Autres achats et charges externes (5)		52 367	62 374
Impôts, taxes et versements assimilés		2 489	
Salaires et traitements		263 318	90 531
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		1	4 067
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		318 176	156 972
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)		7 090	-18 032
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
PRODUITS FINANCIERS			
De participations (3)		770 239	709 058
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)		51 152	69 144
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		821 391	778 202
CHARGES FINANCIÈRES			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées (4)		35 635	46 708
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)		35 635	46 708
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)		785 756	731 494
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)		792 845	713 461

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2021	31/01/2020
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 931
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	30	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	30	1 931
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-30	-1 931
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	12 149	4 620
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 146 656	917 142
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	365 990	210 232
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	780 666	706 910
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	821 109	776 557
(4) Dont intérêts entreprises liées	7 044	15 033
(5) Dont Crédit-bail mobilier		
(6) Dont Crédit-bail immobilier		

ANNEXE

Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

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.

Evènements significatifs de l'exercice

La société ZEPHYR détient et anime des participations au sein de filiales qui exploitent des fonds de commerce de magasins spécialisés dans la vente d'articles de sport et d'habillement.

Face à la crise sanitaire du Covid-19 connue au cours de l'année 2020, et en raison des mesures d'interdiction de déplacements et d'accueil du public, ces magasins ont fait l'objet de fermetures administratives au cours de deux périodes :

- Du 16 Mars 2020 au 10 Mai 2020,
- Du 30 octobre 2020 au 27 Novembre 2020.

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation.

Dans ce contexte, les filiales ont actionné les différents moyens mis à disposition en vue d'assurer la pérennité de leurs activités., notamment :

- Le recours à l'activité partielle,
- Le bénéfice des exonérations et aides au paiement des cotisations de sécurité sociale,
- La souscription d'emprunts garantis par l'Etat,
- L'obtention d'abandons de loyers.

Eu égard à ces mesures et à la situation économique de l'entreprise à la date de l'arrêté des comptes, elle estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement ou à leur coût de production comprenant le coût d'acquisition des matières consommées, les charges directes et indirectes de production ou à leur valeur vénale.

L'entreprise n'a pas identifié d'immobilisations décomposables.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Immobilisations non décomposables

L'entreprise a fait le choix d'appliquer les mesures de simplification propres aux PME et qui consistent essentiellement dans le maintien de la durée d'usage et du mode d'amortissement pour les immobilisations non décomposables.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Immobilisations financières	2 028 324	7 790		2 036 114
TOTAL	2 028 324	7 790		2 036 114

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé Actif circulant et charges d'avance	75 000 4 022 889	4 022 889	75 000
TOTAL	4 097 889	4 022 889	75 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières Clients et comptes rattachés Autres créances Disponibilités	43 826
TOTAL	43 826

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	40840	48,97	2 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	40840	48,97	2 000 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	55 720	30			55 750
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	55 720	30			55 750

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	990 000	300 000	690 000	
Dettes financières diverses	421 013	421 013		
Fournisseurs	17 490	17 490		
Dettes fiscales et sociales	151 083	151 083		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	3	3		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 579 588	889 588	690 000	

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	2 008
Fournisseurs	15 090
Dettes fiscales et sociales	83 015
Autres dettes	
TOTAL	100 113

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
I – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
→ Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FRANCK SPORTS III	300 000	641 202	99,93	870 964	870 964	537 273	300 000			
FRANCK SPORTS IV	37 000	495 096	100	98 865	98 865					
FRANCK SPORTS V	40 000	610 395	100	40 000	40 000	175 826				
FRANCK SPORTS VI	40 000	301 348	100	40 000	40 000	115 350				
NOGENT SPORTS	7 800	610 395	100	430 000	430 000	126 848				
45 AVENUE SPORTS	200 000	-538 489	100	200 000	200 000	1 753 488	307 129			
LAVAL 2	100 000	-246 629	100	100 000	100 000	978 126	380 846			
CHAVAGA	100 000	184 209	100	100 000	100 000	260 614	497 188			
ZEPHYR II	10 000	139 546	100	10 000	10 000					
INTER-STB	10 000		55	5 500	5 500	10 580				
NIVAUT	10 000	-23 180	90	9 000	9 000	18 519				
II – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
→ Filiales non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										
→ Participations non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	1 485 163		1 485 163			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties						
Autres engagements	155 000					155 000
TOTAL	1 640 163		1 485 163			155 000
Engagements reçus :						
Avals, cautions et garanties reçues						
Créances garanties						
Autres engagements						
TOTAL						
Engagements réciproques :						
Abandons de créances conditionnelles						
Intérêts à échoir sur emprunts	37 476					37 476
Engagements de crédit-bail mobilier						
Engagements de crédit-bail immobilier						
Découvert bancaire autorisé						
Escompte autorisé non utilisé						
TOTAL	37 476					37 476

ZEPHYR
Société à responsabilité limitée au capital de 2.000.000 €
Siège social : 53 Boulevard Louis Armand – 53940 SAINT BERTHEVIN
498.819.788 RCS LAVAL
(la « Société »)

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2021, soumise et votée par l'Assemblée générale mixte du 08 juillet 2021 :

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat – Rappel des dividendes antérieurs

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 780.666 € de la manière suivante :

	Affectation	
Reserve légale	39 033,30 € solde après affectation	194 378,30 €
Autre réserves	541 632,70 € solde après affectation	2 531 336,70 €
Dividendes	200 000,00 € soit un dividende de	4,90 € par part

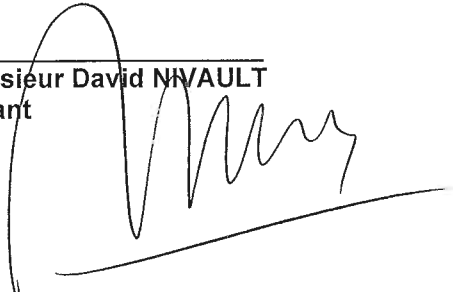
Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale rappelle que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le	Distribution globale	Dividendes éligibles à l'abattement de 40 %		Dividendes non éligibles à l'abattement de 40 %
		Dividendes soumis au prélèvement (PFNL depuis le 01/01/2018)	Dividendes dispensés du prélèvement	
31.01.2018	154 000,00 €	154 000,00 €	-	-
31.01.2019	154 000,00 €	154 000,00 €	-	-
31.01.2020	154 000,00 €	154 000,00 €	-	-

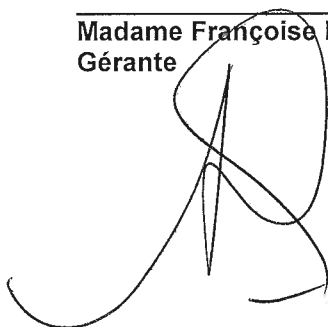
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme

Monsieur David NIVAULT
Gérant



Madame Françoise NIVAULT
Gérante





T A L E N Z

SOFIDEM

ZEPHYR

53, BOULEVARD LOUIS ARMAND
53940 SAINT BERTHEVIN

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2021**

SOFIDEM LAVAL

Rue J.B. Lamarck | CS 52145 | 53021 Laval cedex 9

Tél : 02 43 59 15 91 | Fax : 02 43 59 15 99 | E-mail : laval@talenz-sofidem.fr

sofidem.talenz.fr

Aux associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ZEPHYR relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice clos au 31 janvier 2020 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} février 2020 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 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.

Notre appréciation de la valeur des titres de participation ZEPHYR s'est fondée sur l'analyse de l'approche retenue par la société, ainsi que sur l'examen de la situation des filiales détenues. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations.

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

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du Code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit Code ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le gérant.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

Comme précisé par l'article L.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 LAVAL, le 23 juin 2021

Le commissaire aux comptes



SOFIDEM

Marc CHEMINEAU

Bilan Actif

	31/01/2021			31/01/2020
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences				
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	1 960 649		1 960 649	1 952 859
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	75 000		75 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 036 114		2 036 114	2 028 324
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés				157 413
Autres créances	4 021 628		4 021 628	4 846 348
Capital souscrit et appelé, non versé				75 113
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	781 050		781 050	13 664
Charges constatées d'avance (3)	1 261		1 261	14 956
ACTIF CIRCULANT (II)	4 803 939		4 803 939	5 107 494
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	6 840 053		6 840 053	7 135 817
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2021	31/01/2020
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 2 000 000)	2 000 000	2 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	278 999	278 999
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	155 345	120 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 989 704	1 472 140
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	780 666	706 910
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	55 750	55 720
CAPITAUX PROPRES (I)	5 260 465	4 633 768
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS (III)		
DETTES FINANCIÈRES (1-3)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	990 000	1 390 000
Emprunts et dettes financières divers	421 013	1 065 929
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 490	6 800
Dettes fiscales et sociales	151 083	39 320
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	1 579 588	2 502 049
Écart de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	6 840 053	7 135 817
(1) Dont à plus d'un an	690 000	836 842
(2) Dont à moins d'un an	889 588	1 665 207
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		250 000
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2021			31/01/2020
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	295 000		295 000	100 000
Chiffres d'affaires nets	295 000		295 000	100 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			30 265	38 913
Autres produits				27
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			325 265	138 940
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (5)			52 367	62 374
Impôts, taxes et versements assimilés			2 489	
Salaires et traitements			263 318	90 531
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1	4 067
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			318 176	156 972
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			7 090	-18 032
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
De participations (3)			770 239	709 058
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			51 152	69 144
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			821 391	778 202
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			35 635	46 708
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			35 635	46 708
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			785 756	731 494
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			792 845	713 461

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2021	31/01/2020
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 931
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	30	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	30	1 931
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-30	-1 931
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	12 149	4 620
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 146 656	917 142
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	365 990	210 232
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	780 666	706 910
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	821 109	776 557
(4) Dont intérêts entreprises liées	7 044	15 033
(5) Dont Crédit-bail mobilier		
(6) Dont Crédit-bail immobilier		



ANNEXE



Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

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.



Evènements significatifs de l'exercice

La société ZEPHYR détient et anime des participations au sein de filiales qui exploitent des fonds de commerce de magasins spécialisés dans la vente d'articles de sport et d'habillement.

Face à la crise sanitaire du Covid-19 connue au cours de l'année 2020, et en raison des mesures d'interdiction de déplacements et d'accueil du public, ces magasins ont fait l'objet de fermetures administratives au cours de deux périodes :

- Du 16 Mars 2020 au 10 Mai 2020,
- Du 30 octobre 2020 au 27 Novembre 2020.

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation.

Dans ce contexte, les filiales ont actionné les différents moyens mis à disposition en vue d'assurer la pérennité de leurs activités., notamment :

- Le recours à l'activité partielle,
- Le bénéfice des exonérations et aides au paiement des cotisations de sécurité sociale,
- La souscription d'emprunts garantis par l'Etat,
- L'obtention d'abandons de loyers.

Eu égard à ces mesures et à la situation économique de l'entreprise à la date de l'arrêté des comptes, elle estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.



Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement ou à leur coût de production comprenant le coût d'acquisition des matières consommées, les charges directes et indirectes de production ou à leur valeur vénale.

L'entreprise n'a pas identifié d'immobilisations décomposables.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Immobilisations non décomposables

L'entreprise a fait le choix d'appliquer les mesures de simplification propres aux PME et qui consistent essentiellement dans le maintien de la durée d'usage et du mode d'amortissement pour les immobilisations non décomposables.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.



Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Immobilisations financières	2 028 324	7 790		2 036 114
TOTAL	2 028 324	7 790		2 036 114

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé Actif circulant et charges d'avance	75 000 4 022 889	4 022 889	75 000
TOTAL	4 097 889	4 022 889	75 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières Clients et comptes rattachés Autres créances Disponibilités	43 826
TOTAL	43 826

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.



Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	40840	48,97	2 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	40840	48,97	2 000 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	55 720	30			55 750
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	55 720	30			55 750

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	990 000	300 000	690 000	
Dettes financières diverses	421 013	421 013		
Fournisseurs	17 490	17 490		
Dettes fiscales et sociales	151 083	151 083		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	3	3		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 579 588	889 588	690 000	

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	2 008
Fournisseurs	15 090
Dettes fiscales et sociales	83 015
Autres dettes	
TOTAL	100 113



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
I – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
→ Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FRANCK SPORTS III	300 000	641 202	99,93	870 964	870 964	537 273	300 000			
FRANCK SPORTS IV	37 000	495 096	100	98 865	98 865					
FRANCK SPORTS V	40 000	610 395	100	40 000	40 000	175 826				
FRANCK SPORTS VI	40 000	301 348	100	40 000	40 000	115 350				
NOGENT SPORTS	7 800	610 395	100	430 000	430 000	126 848				
45 AVENUE SPORTS	200 000	-538 489	100	200 000	200 000	1 753 488	307 129			
LAVAL 2	100 000	-246 629	100	100 000	100 000	978 126	380 846			
CHAVAGA	100 000	184 209	100	100 000	100 000	260 614	497 188			
ZEPHYR II	10 000	139 546	100	10 000	10 000					
INTER-STB	10 000		55	5 500	5 500	10 580				
NIVALT	10 000	-23 180	90	9 000	9 000	18 519				
II – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
→ Filiales non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										
→ Participations non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										



Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	1 485 163		1 485 163			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties	155 000					155 000
Autres engagements						
TOTAL	1 640 163		1 485 163			155 000
Engagements reçus :						
Avals, cautions et garanties reçues						
Créances garanties						
Autres engagements						
TOTAL						
Engagements réciproques :						
Abandons de créances conditionnelles						
Intérêts à échoir sur emprunts	37 476					37 476
Engagements de crédit-bail mobilier						
Engagements de crédit-bail immobilier						
Découvert bancaire autorisé						
Escompte autorisé non utilisé						
TOTAL	37 476					37 476

