



Expertise comptable | Conseil | Audit

ZEPHYR

Activités des sociétés holding

53 Boulevard Louis Armand
53940 SAINT-BERTHEVIN

ÉTATS FINANCIERS

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

ZOCCHETTO RICHEFOU & ASSOCIES
Société d'Avocats
8 quai d'Avesnières - 53000 LAVAL
Tél. 02 43 53 83 97
SIRET 342 573 243 00017



fiteco.com



Parc Technopole rue Albert Einstein
CS 83006
53063 LAVAL CEDEX 9
Tél : 02 43 59 12 00
E.mail : laval@fiteco.com

Siren : 498819788

Bilan Actif

	31/01/2024			31/01/2023
	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	52 112	29 650	22 462	33 173
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	2 610 395		2 610 395	2 569 401
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	75 000		75 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 737 971	29 650	2 708 322	2 678 039
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	409 359		409 359	330 000
Autres créances	5 762 409		5 762 409	5 507 784
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	22 773		22 773	19 883
Charges constatées d'avance (3)				21 284
ACTIF CIRCULANT (II)	6 194 541		6 194 541	5 878 951
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	8 932 513	29 650	8 902 863	8 556 990
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2024	31/01/2023
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 3 000 000)	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	278 999	278 999
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	300 000	237 373
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 658 315	1 698 228
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	891 130	1 422 714
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	56 110	55 990
CAPITAUX PROPRES (I)	7 184 554	6 693 303
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	342 074	415 172
Emprunts et dettes financières divers	1 234 659	1 319 895
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 421	28 067
Dettes fiscales et sociales	77 156	100 552
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	48 000	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	1 718 309	1 863 687
Écarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	8 902 863	8 556 990
(1) Dont à plus d'un an	206 014	254 778
(2) Dont à moins d'un an	1 512 295	1 608 939
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2024			31/01/2023
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	269 384		269 384	300 000
Chiffres d'affaires nets	269 384		269 384	300 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 880	230
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			67 477	63 222
Autres produits			331	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			339 071	363 452
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)			106 111	93 875
Impôts, taxes et versements assimilés			2 031	-124
Salaires et traitements			376 926	268 072
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 711	10 711
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			30	4
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			495 809	372 538
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			-156 738	-9 086
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)			844 314	1 384 297
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			310 417	115 877
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			1 154 732	1 500 174
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			81 168	35 936
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			81 168	35 936
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			1 073 563	1 464 239
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			916 825	1 455 153

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2024	31/01/2023
	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		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	120	120
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	120	120
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-120	-120
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	25 575	32 319
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 493 803	1 863 626
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	602 673	440 913
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	891 130	1 422 714
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	1 154 732	1 500 174
(4) Dont intérêts entreprises liées	27 741	11 946
(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.

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	52 112			52 112
Immobilisations corporelles	2 644 866	40 994		2 685 860
Immobilisations financières				
TOTAL	2 696 977	40 994		2 737 971

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	18 938	10 711		29 650
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	18 938	10 711		29 650

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Maériel de transport	49 946	27 526	22 420	5 ans
Matériel de bureau et informat	2 166	2 124	42	3 ans
TOTAL	52 112	29 650	22 462	

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	75 000		75 000
Actif circulant et charges d'avance	6 171 768	6 171 768	
TOTAL	6 246 768	6 171 768	75 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	7 786
Autres créances	282 676
Disponibilités	
TOTAL	290 463

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	40 840	73,46	3 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	40 840	73,46	3 000 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	55 990	120			56 110
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	55 990	120			56 110

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	342 074	342 074		
Dettes financières diverses	1 230 634	1 024 619	187 630	18 385
Fournisseurs	16 421	16 421		
Dettes fiscales et sociales	77 156	77 156		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	52 025	54 025		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 718 309	1 514 294	187 630	18 385

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	615
Emprunts et dettes financières divers	30 712
Fournisseurs	13 668
Dettes fiscales et sociales	757
Autres dettes	48 000
TOTAL	93 753

Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	2 206 058		2 206 058			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties						
Autres engagements	120 000					120 000
TOTAL	2 326 058		2 206 058			120 000
Engagements reçus :						
Avals, cautions et garanties reçues						
Créances garanties						
Autres engagements						
TOTAL						
Engagements réciproques :						
Abandons de créances conditionnelles						
Intérêts à échoir sur emprunts						
Engagements de crédit-bail mobilier						
Engagements de crédit-bail immobilier						
Découvert bancaire autorisé						
Escompte autorisé non utilisé						
TOTAL						

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										
à Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FRANCK SPORTS III	300 000	582 268	99,93	664 719	664 719	198 626	300 000	7 495 368	135 357	
FRANCK SPORTS IV	38 000	616 949	99,95	98 865	98 865	109 576	160 000	4 176 044	60 341	
FRANCK SPORTS V	41 000	1 002 337	99,95	40 000	40 000	485 692	998 786	6 346 329	199 444	
FRANCK SPORTS VI	41 000	562 447	99,95	40 000	40 000			3 633 631	146 263	
NOGENT SPORTS	7 900	687 658	99,97	430 000	430 000			3 861 226	12 745	
45 AVENUE SPORTS	262 000	236 100	99,99	605 597	605 597	1 377 093	15 889	5 497 446	-21 642	
LAVAL 2	131 000	192 503	99,98	303 105	303 105	710 903	20 392	3 588 431	-2 406	
CHAVAGA	160 893	627 172	99,98	100 000	100 000	396 506	341 417	4 486 102	247 795	
SPORTEAM	528 293		99,93	206 245	206 245			2 795 380	93 644	
O2	40 000		75,00	30 000	30 000	769 634	369 574	2 792 281	-1 857	
ZEPHYR II	11 000	165 747	90,00	9 000	9 000	827 986		1 162 290	37 827	
NIVAUT	10 000	-42 509	100,00	10 000	10 000	40 994		205 438	15 972	
712	10 000	-180 653	99,80	9 994	9 994	239 949		1 620	-125 462	
à Filiales (10 à 50% du capital détenu)										
INTER-STB	10 000	-7 977	55,00	5 500	5 500	19 733		305 684	16 175	
BS CH	4 000		25,00	1 000	1 000	258 566				
II – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
à Filiales non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										
à Participations non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										

SARL ZEPHYR

53, Boulevard Louis Armand
53940 – SAINT-BERTHEVIN

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 janvier 2024

SIREN 498 819 788

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 janvier 2024

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 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec 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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le gérant.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Laval, le 17 juin 2024

TALENZ SOFIDEM LAVAL SAS

Marc CHEMINEAU
Commissaire aux Comptes
Associé



Bilan Actif

	31/01/2024			31/01/2023
	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	52 112	29 650	22 462	33 173
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	2 610 395		2 610 395	2 569 401
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	75 000		75 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 737 971	29 650	2 708 322	2 678 039
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	409 359		409 359	330 000
Autres créances	5 762 409		5 762 409	5 507 784
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	22 773		22 773	19 883
Charges constatées d'avance (3)				21 284
ACTIF CIRCULANT (II)	6 194 541		6 194 541	5 878 951
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	8 932 513	29 650	8 902 863	8 556 990
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2024	31/01/2023
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 3 000 000)	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	278 999	278 999
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	300 000	237 373
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 658 315	1 698 228
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	891 130	1 422 714
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	56 110	55 990
CAPITAUX PROPRES (I)	7 184 554	6 693 303
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	342 074	415 172
Emprunts et dettes financières divers	1 234 659	1 319 895
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 421	28 067
Dettes fiscales et sociales	77 156	100 552
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	48 000	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	1 718 309	1 863 687
Écarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	8 902 863	8 556 990
(1) Dont à plus d'un an	206 014	254 778
(2) Dont à moins d'un an	1 512 295	1 608 939
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2024			31/01/2023
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	269 384		269 384	300 000
Chiffres d'affaires nets	269 384		269 384	300 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 880	230
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			67 477	63 222
Autres produits			331	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			339 071	363 452
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)			106 111	93 875
Impôts, taxes et versements assimilés			2 031	-124
Salaires et traitements			376 926	268 072
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 711	10 711
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			30	4
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			495 809	372 538
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			-156 738	-9 086
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)			844 314	1 384 297
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			310 417	115 877
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			1 154 732	1 500 174
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			81 168	35 936
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			81 168	35 936
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			1 073 563	1 464 239
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			916 825	1 455 153

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2024	31/01/2023
	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		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	120	120
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	120	120
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-120	-120
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	25 575	32 319
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 493 803	1 863 626
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	602 673	440 913
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	891 130	1 422 714
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	1 154 732	1 500 174
(4) Dont intérêts entreprises liées	27 741	11 946
(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.

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	52 112			52 112
Immobilisations corporelles	2 644 866	40 994		2 685 860
Immobilisations financières				
TOTAL	2 696 977	40 994		2 737 971

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	18 938	10 711		29 650
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	18 938	10 711		29 650

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Matériel de transport	49 946	27 526	22 420	5 ans
Matériel de bureau et informat	2 166	2 124	42	3 ans
TOTAL	52 112	29 650	22 462	

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	75 000		75 000
Actif circulant et charges d'avance	6 171 768	6 171 768	
TOTAL	6 246 768	6 171 768	75 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	7 786
Autres créances	282 676
Disponibilités	
TOTAL	290 463

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	40 840	73,46	3 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	40 840	73,46	3 000 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	55 990	120			56 110
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	55 990	120			56 110

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	342 074	342 074		
Dettes financières diverses	1 230 634	1 024 619	187 630	18 385
Fournisseurs	16 421	16 421		
Dettes fiscales et sociales	77 156	77 156		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	52 025	54 025		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 718 309	1 514 294	187 630	18 385

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	615
Emprunts et dettes financières divers	30 712
Fournisseurs	13 668
Dettes fiscales et sociales	757
Autres dettes	48 000
TOTAL	93 753

Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	2 206 058		2 206 058			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties	120 000					120 000
Autres engagements						
TOTAL	2 326 058		2 206 058			120 000
Engagements reçus :						
Avals, cautions et garanties reçues						
Créances garanties						
Autres engagements						
TOTAL						
Engagements réciproques :						
Abandons de créances conditionnelles						
Intérêts à échoir sur emprunts						
Engagements de crédit-bail mobilier						
Engagements de crédit-bail immobilier						
Découvert bancaire autorisé						
Escompte autorisé non utilisé						
TOTAL						

Tableau des filiales et participations

[illegible]