

ZEPHYR
Société à responsabilité limitée au capital de 3.000.000 €
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 2025, soumise et votée par l'assemblée générale ordinaire annuelle du 11 juillet 2025 :

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat – Rappel des dividendes antérieurs

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2025 de la façon suivante :

Résultat de l'exercice :		865 716 €			
Affectation :	▫ Réserve légale	0 €	soit un solde après affectation de :	300 000 €	
	▫ Report à nouveau	0 €	soit un solde après affectation de :	0 €	
	▫ Autres réserves	865 716 €	soit un solde après affectation de :	3 515 161 €	
	▫ Dividendes	0 €	soit un dividende de :	0.00 €	par part

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale rappelle que les dividendes distribués à l'occasion des assemblées générales ayant statué sur les comptes des **trois derniers exercices** ont été les suivants :

Exercice clos le	Distribution globale	Dividendes éligibles à l'abattement de 40% (CGI Art.158,3,2°)		Dividendes non éligibles à l'abattement de 40%
		Dividendes soumis au prélèvement (PFNL depuis le 01/01/2018)	Dividendes dispensés du prélèvement	
31.01.2022	500 000.00 €	500 000.00 €	-	-
31.01.2023	400 000.00 €	400 000.00 €	-	-
31.01.2024	0.00 €	0.00 €	-	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, étant précisé que seuls les Associés titulaires de parts sociales en pleine propriété et en usufruit ont droit de vote

Extrait certifié conforme
Gérant

David NIVAULT

✓ Certified by  youSign

Monsieur David NIVAULT



Expertise comptable | Conseil | Audit

ZEPHYR

Activités des sociétés holding

53 Boulevard Louis Armand
53940 SAINT-BERTHEVIN

ÉTATS FINANCIERS

Du 01/02/2024 au 31/01/2025



ZOCCHETTO RICHEFOU & ASSOCIES

Société d'Avocats

8 quai d'Avesnières - 53000 LAVAL

Tél. 02 43 53 83 97

SIRET 542 573 243 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

ÉTATS FINANCIERS

Bilan Actif

	31/01/2025			31/01/2024
	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	67 295	40 091	27 204	22 462
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	2 685 395		2 685 395	2 610 395
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	15 000		15 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 768 155	40 091	2 728 064	2 708 322
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	370 805		370 805	409 359
Autres créances	6 313 111		6 313 111	5 762 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	129 679		129 679	22 773
Charges constatées d'avance (3)				
ACTIF CIRCULANT (II)	6 813 594		6 813 594	6 194 541
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	9 581 749	40 091	9 541 658	8 902 863
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2025	31/01/2024
	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	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 649 445	2 658 315
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	865 716	891 130
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	56 230	56 110
CAPITAUX PROPRES (I)	7 150 390	7 184 554
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	206 456	342 074
Emprunts et dettes financières divers	2 108 780	1 234 659
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 564	16 421
Dettes fiscales et sociales	62 468	77 156
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		48 000
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	2 391 268	1 718 309
Écarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	9 541 658	8 902 863
(1) Dont à plus d'un an	134 149	206 014
(2) Dont à moins d'un an	2 257 119	1 512 295
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2025			31/01/2024
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	280 000		280 000	269 384
Chiffres d'affaires nets	280 000		280 000	269 384
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			970	1 880
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			116 162	67 477
Autres produits			2 483	331
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			399 615	339 071
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)			192 600	106 111
Impôts, taxes et versements assimilés			3 823	2 031
Salaires et traitements			241 901	376 926
Charges sociales			75	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 441	10 711
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1	30
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			448 841	495 809
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			-49 226	-156 738
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)			839 793	844 314
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			162 460	310 417
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			1 002 253	1 154 732
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			61 923	81 168
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			61 923	81 168
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			940 330	1 073 563
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			891 104	916 825

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2025	31/01/2024
	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)	25 268	25 575
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 401 868	1 493 803
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	536 152	602 673
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	865 716	891 130
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	1 002 253	1 154 732
(4) Dont intérêts entreprises liées	22 068	27 741
(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 modifié et complété des mises à jour en vigueur actuellement, 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	15 183		67 295
Immobilisations corporelles	2 685 860	90 000	75 000	2 700 860
Immobilisations financières				
TOTAL	2 737 971	105 183	75 000	2 768 155

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	29 650	10 441		40 091
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	29 650	10 441		40 091

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Matériel de transport	49 946	37 515	12 431	5 ans
Matériel de bureau et informatique	17 349	2 576	14 773	de 3 à 10 ans
TOTAL	67 295	40 091	27 204	

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	15 000		15 000
Actif circulant et charges d'avance	6 683 916	6 683 916	
TOTAL	6 698 916	6 683 916	15 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	370 805
Autres créances	149 648
Disponibilités	
TOTAL	520 452

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	56 110	120			56 230
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	56 110	120			56 230

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	206 456	72 307	101 477	32 672
Dettes financières diverses	2 103 168	2 103 168		
Fournisseurs	13 564	13 564		
Dettes fiscales et sociales	62 468	62 468		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	5 612	5 612		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	2 391 268	2 257 119	101 477	32 672

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	442
Emprunts et dettes financières divers	25 053
Fournisseurs	10 864
Dettes fiscales et sociales	667
Autres dettes	
TOTAL	37 025

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	289 829	99,93	664 719	664 719		300 000	7 050 429	201 588	99 980
FRANCK SPORTS IV	38 000	617 289	99,95	98 865	98 865	97 363	160 000	3 999 747	44 264	59 991
FRANCK SPORTS V	41 000	1 002 781	99,95	40 000	40 000	421 148	820 922	6 351 718	164 900	198 970
FRANCK SPORTS VI	41 000	562 710	99,95	40 000	40 000			3 419 446	120 670	145 979
NOGENT SPORTS	7 900	690 406	99,97	430 000	430 000			3 965 514	107 680	9 999
45 AVENUE SPORTS	262 000	214 457	99,99	605 597	605 597	1 045 386		5 483 607	23 638	
LAVAL 2	131 000	190 097	99,98	303 105	303 105	563 952		3 680 681	59 962	
CHAVAGA	160 893	629 965	99,98	100 000	100 000	27 749	616 057	4 028 768	35 609	244 902
SPORTEAM	528 293	43 644	99,93	206 245	206 245	5 564		2 643 480	20 167	49 990
O2	40 000	-1 857	75,00	30 000	30 000	928 984	1 137 822	4 890 597	-17 979	
ZEPHYR II	11 000	173 574	90,00	9 000	9 000	725 093		1 138 998	40 721	29 982
NIVAUT	10 000	-26 537	100,00	10 000	10 000	13 871		214 286	24 772	
712	10 000	-306 115	99,80	9 994	10 000	387 547		30 000	-115 788	
Z12	100 000		70,00	70 000	70 000	10 600	1 850 000		-48	
à Filiales (10 à 50% du capital détenu)										
INTER-STB	10 000	8 198	55,00	5 500	5 500	32 650		306 570	5 159	
BS CH	4 000		25,00	1 000	1 000	1 008 083		935 279	-50 195	
PM12	20 000		25,00	5 000	5 000	854 115	823 000	1 277 644	-9 220	
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										

Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	5 707 801		5 707 801			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties						
Autres engagements						
TOTAL	5 707 801		5 707 801			
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						

SARL ZEPHYR

53, Boulevard Louis Armand
53940 – SAINT-BERTHEVIN

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

Exercice clos le 31 janvier 2025

SIREN 498 819 788

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 janvier 2025

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 2025, 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 2024 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 26 juin 2025

TALENZ SOFIDEM LAVAL SAS

Sami LOUEDEC
Commissaire aux Comptes
Associé



Bilan Actif

	31/01/2025			31/01/2024
	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	67 295	40 091	27 204	22 462
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	2 685 395		2 685 395	2 610 395
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	465		465	465
Prêts				
Autres	15 000		15 000	75 000
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 768 155	40 091	2 728 064	2 708 322
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	370 805		370 805	409 359
Autres créances	6 313 111		6 313 111	5 762 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	129 679		129 679	22 773
Charges constatées d'avance (3)				
ACTIF CIRCULANT (II)	6 813 594		6 813 594	6 194 541
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	9 581 749	40 091	9 541 658	8 902 863
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/01/2025	31/01/2024
	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	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 649 445	2 658 315
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	865 716	891 130
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	56 230	56 110
CAPITAUX PROPRES (I)	7 150 390	7 184 554
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	206 456	342 074
Emprunts et dettes financières divers	2 108 780	1 234 659
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 564	16 421
Dettes fiscales et sociales	62 468	77 156
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		48 000
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	2 391 268	1 718 309
Écarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	9 541 658	8 902 863
(1) Dont à plus d'un an	134 149	206 014
(2) Dont à moins d'un an	2 257 119	1 512 295
(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/01/2025			31/01/2024
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	280 000		280 000	269 384
Chiffres d'affaires nets	280 000		280 000	269 384
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			970	1 880
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			116 162	67 477
Autres produits			2 483	331
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			399 615	339 071
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)			192 600	106 111
Impôts, taxes et versements assimilés			3 823	2 031
Salaires et traitements			241 901	376 926
Charges sociales			75	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 441	10 711
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1	30
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			448 841	495 809
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			-49 226	-156 738
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)			839 793	844 314
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			162 460	310 417
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			1 002 253	1 154 732
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			61 923	81 168
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			61 923	81 168
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			940 330	1 073 563
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			891 104	916 825

Compte de Résultat (suite)

	31/01/2025	31/01/2024
	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)	25 268	25 575
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 401 868	1 493 803
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	536 152	602 673
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	865 716	891 130
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	1 002 253	1 154 732
(4) Dont intérêts entreprises liées	22 068	27 741
(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 modifié et complété des mises à jour en vigueur actuellement, 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	15 183		67 295
Immobilisations corporelles	2 685 860	90 000	75 000	2 700 860
Immobilisations financières				
TOTAL	2 737 971	105 183	75 000	2 768 155

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	29 650	10 441		40 091
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	29 650	10 441		40 091

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Matériel de transport	49 946	37 515	12 431	5 ans
Matériel de bureau et informatique	17 349	2 576	14 773	de 3 à 10 ans
TOTAL	67 295	40 091	27 204	

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	15 000		15 000
Actif circulant et charges d'avance	6 683 916	6 683 916	
TOTAL	6 698 916	6 683 916	15 000

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	370 805
Autres créances	149 648
Disponibilités	
TOTAL	520 452

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	56 110	120			56 230
Provisions pour risques et charges					
TOTAL	56 110	120			56 230

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	206 456	72 307	101 477	32 672
Dettes financières diverses	2 103 168	2 103 168		
Fournisseurs	13 564	13 564		
Dettes fiscales et sociales	62 468	62 468		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	5 612	5 612		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	2 391 268	2 257 119	101 477	32 672

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	442
Emprunts et dettes financières divers	25 053
Fournisseurs	10 864
Dettes fiscales et sociales	667
Autres dettes	
TOTAL	37 025

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	289 829	99,93	664 719	664 719		300 000	7 050 429	201 588	99 980
FRANCK SPORTS IV	38 000	617 289	99,95	98 865	98 865	97 363	160 000	3 999 747	44 264	59 991
FRANCK SPORTS V	41 000	1 002 781	99,95	40 000	40 000	421 148	820 922	6 351 718	164 900	198 970
FRANCK SPORTS VI	41 000	562 710	99,95	40 000	40 000			3 419 446	120 670	145 979
NOGENT SPORTS	7 900	690 406	99,97	430 000	430 000			3 965 514	107 680	9 999
45 AVENUE SPORTS	262 000	214 457	99,99	605 597	605 597	1 045 386		5 483 607	23 638	
LAVAL 2	131 000	190 097	99,98	303 105	303 105	563 952		3 680 681	59 962	
CHAVAGA	160 893	629 965	99,98	100 000	100 000	27 749	616 057	4 028 768	35 609	244 902
SPORTEAM	528 293	43 644	99,93	206 245	206 245	5 564		2 643 480	20 167	49 990
O2	40 000	-1 857	75,00	30 000	30 000	928 984	1 137 822	4 890 597	-17 979	
ZEPHYR II	11 000	173 574	90,00	9 000	9 000	725 093		1 138 998	40 721	29 982
NIVALT	10 000	-26 537	100,00	10 000	10 000	13 871		214 286	24 772	
712	10 000	-306 115	99,80	9 994	10 000	387 547		30 000	-115 788	
Z12	100 000		70,00	70 000	70 000	10 600	1 850 000		-48	
à Filiales (10 à 50% du capital détenu)										
INTER-STB	10 000	8 198	55,00	5 500	5 500	32 650		306 570	5 159	
BS CH	4 000		25,00	1 000	1 000	1 008 083		935 279	-50 195	
PM12	20 000		25,00	5 000	5 000	854 115	823 000	1 277 644	-9 220	
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										

Engagements financiers

Catégories d'engagements	TOTAL	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés :						
Avals, cautions et garanties donnés	5 707 801		5 707 801			
Effets escomptés non échus						
Créances professionnelles cédées (Dailly)						
Sûretés réelles consenties						
Autres engagements						
TOTAL	5 707 801		5 707 801			
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						