

NAVI2M
Société à responsabilité limitée
Au capital de 2.200.000 €
Siège social : 68700 ASPACH-MICHELBACH
14 rue des Vieilles Vignes
880 630 686 R.C.S. MULHOUSE

Assemblée générale ordinaire annuelle du 28 novembre 2025

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT
Exercice clos le 31 mai 2025

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale, sur proposition de la gérance, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à 719.321,47 € :

.à concurrence de 5% à la réserve légale, soit 35.966,07 €,
.à concurrence de 280.060 €, à la distribution d'un dividende aux associés,
.et le solde, soit la somme de 403.295,40 €, au compte « Report à nouveau », dont le montant créditeur de 2.169.300,68 € est ainsi porté à 2.572.596,08 €.

Le dividende revenant à chaque part sociale s'élève ainsi à 12,73 €.

Le dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%.

Le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'IR.

Ce dividende est mis en paiement à compter de ce jour, étant précisé que la société précomptera les prélèvements sociaux et fiscaux obligatoires.

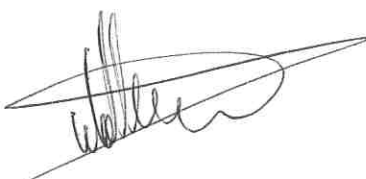

L'assemblée prend acte, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que le montant des dividendes distribués, ainsi que le montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à la réfaction légale depuis la constitution de la société, se sont élevés à :

Exercice	Revenus éligibles à la réfaction légale		Revenus non éligibles à la réfaction légale
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2021	236.000	--	--
2022/2023	250.800 €	--	--
2023/2024	270.160 €	--	--

DECISION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité à l'unanimité par l'assemblée générale des associés du 28 novembre 2025.

La Gérance

NAVI2M

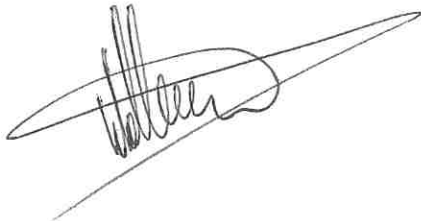
Société à responsabilité limitée
Au capital de 2.200.000 €
Siège social : 68700 ASPACH-MICHELBACH
14 rue des Vieilles Vignes
880 630 686 R.C.S. MULHOUSE

BILAN

Déposé au Greffe du Registre du Commerce et des Sociétés

Exercice clos
le 31 mai 2025

Certifié conforme
La Gérance



Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/05/2025			31/05/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	3 390	3 390		1 105
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	72 600	45 617	26 983	41 503
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 001 319		4 001 319	2 277 600	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	61 237		61 237	28 392	
	TOTAL (II)	4 138 546	49 007	4 089 539	2 348 600
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	480 000		480 000	390 000
	Autres créances	4 045 997		4 045 997	3 051 806
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	152 632		152 632	181 258	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	3 403		3 403	2 318
	TOTAL (III)	4 682 032		4 682 032	3 625 382
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 820 578	49 007	8 771 571	5 973 982

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

3 333

28 392

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/05/2025	31/05/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	2 200 000	2 200 000
	RESERVES		
	Réserve légale	165 625	121 726
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	2 169 301	1 605 367
	Résultat de l'exercice	719 321	877 993
Subventions d'investissement Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	5 254 247	4 805 086
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 575 000	500 000
	Emprunts et dettes financières divers (3)	830 241	540 175
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 936	13 308
	Dettes fiscales et sociales	92 147	115 413
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)			
	Total des dettes	3 517 323	1 168 896
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	8 771 571	5 973 982
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	719 321,47	877 992,97
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 244 712	1 168 896	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/05/2025

31/05/2024

		France	Exportation	12 mois	12 mois	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises					
	Production vendue (Biens)					
	Production vendue (Services et Travaux)	420 400		420 400	338 600	
	Montant net du chiffre d'affaires	420 400		420 400	338 600	
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			8 250	6 549	
Total des produits d'exploitation (1)				428 650	345 149	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock					
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock					
	Autres achats et charges externes			187 608	100 477	
	Impôts, taxes et versements assimilés			33 875	29 303	
	Salaires et traitements			216 000	216 000	
	Charges sociales du personnel				17	
	Cotisations personnelles de l'exploitant			88 659	82 360	
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			15 625	15 650	
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges					
	Total des charges d'exploitation (2)				541 767	443 807
	RESULTAT D'EXPLOITATION				(113 117)	(98 658)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/05/2025

31/05/2024

RESULTAT D'EXPLOITATION		(113 117)	(98 658)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	738 520 172 903	866 300 168 701
	Total des produits financiers	911 423	1 035 001
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	66 937	37 864
	Total des charges financières	66 937	37 864
RESULTAT FINANCIER		844 485	997 137
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		731 368	898 479
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		12 047	20 486
TOTAL DES PRODUITS		1 340 073	1 380 150
TOTAL DES CHARGES		620 752	502 157
RESULTAT DE L'EXERCICE		719 321	877 993

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Etats financiers au 31/05/2025

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 771 571** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 340 073** euros et un total **charges** de **620 752** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **719 321** euros.

L'exercice considéré débute le **01/06/2024** et finit le **31/05/2025**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- Installations techniques : 5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de transport : 4 à 5 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, déterminée en fonction de la situation financière et des perspectives d'évolution, est inférieure à la valeur d'acquisition.

Stocks et en cours

Néant

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/05/2025
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES						
	Frais d'établissement et de développement					
Autres	3 390					3 390
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 390					3 390

CORPORELLES						
	Terrains					
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	72 600					72 600
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	72 600					72 600

FINANCIERES						
	Participations évaluées en équivalence					
Autres participations	2 277 600		1 723 719			4 001 319
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	28 392		32 844			61 237
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 305 992		1 756 563			4 062 556

TOTAL	2 381 982		1 756 563			4 138 546
--------------	------------------	--	------------------	--	--	------------------

--	--

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/05/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	2 285	1 105		3 390
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 285	1 105		3 390
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	31 097	14 520		45 617
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 097	14 520		45 617	
TOTAL		33 382	15 625		49 007

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/05/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/05/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	61 237	61 237	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	480 000	480 000	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	8 441	8 441	
	Taxes sur la valeur ajoutée	930	930	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)	4 036 626	4 036 626		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avances	3 403	3 403		
TOTAL DES CREANCES		4 590 636	4 590 636	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/05/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	2 575 000	302 389	1 563 177	709 434
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 936	19 936		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 609	2 609		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	84 416	84 416		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	5 122	5 122		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	830 241	830 241		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		3 517 323	1 244 712	1 563 177	709 434
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 150 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	75 000				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	670 279				

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/05/2025

Total des Produits à recevoir		480 000
Autres créances clients		480 000
<i>Clients - factures à établir</i>	480 000	

Charges à payer

État exprimé en euros

31/05/2025

Total des Charges à payer		48 391
Emprunts et dettes financières divers		35 080
<i>Associés - intérêts courus</i>	35 080	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 580
<i>Fourn. fact. non parven.</i>	5 580	
Dettes fiscales et sociales		7 731
<i>Autres charges à payer</i>	2 609	
<i>Etat charges à payer</i>	5 122	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	31/05/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		3 403	3 403
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			3 403

--

Capital social

Etat exprimé en euros

31/05/2025

Nombre

Val. Nominale

Montant

		31/05/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		22 000,00	100,0000	2 200 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		22 000,00	100,0000	2 200 000,00

--	--	--	--	--	--

Effectif moyen

31/05/2025

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE		
	Cadres & professions intellectuelles supérieures	
	Professions intermédiaires	
	Employés	
	Ouvriers	
	TOTAL	

--

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/05/2025

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Cf. état Engagements financiers - Autres engagements	630 000	1 975 000
	630 000	1 975 000
Total des engagements financiers (1)	630 000	1 975 000
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

--	--

Détail - Autres engagements

Engagements financiers - Autres engagements	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Caution 3w Sports Emprunt BP	300 000	
Caution 3w Sports Emprunt CCM	150 000	
Caution BSW Mode Emprunt BP	180 000	
Caution WALTER Vincent Emprunt BP 750KE		75 000
Caution WALTER Nathalie Emprunt BP 750KE		75 000
Nantissmt 23174 actions 4w Sports Prets BP-LCL		1 500 000
Fonds de garantie BPI Emprunt BPI 650 KE		325 000
Totalisation	630 000	1 975 000

Filiales et participations

1/0

Etat exprimé en euros

31/05/2025

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
3W SPORTS - 903686111 - 8 rue des coteaux 54180 HEILLECOURT	60 000	347 322	100,00	60 000	60 000
BSW MODE - 915161442 - 136 rue de Richwiller 68260 KINGERS	15 000	167 515	100,00	15 000	15 000
2W SPORTS - 502773195 - 90 rue de Guebwiller 68260 KINGERS	100 000	1 483 598	99,80	2 195 600	2 195 600
4W SPORTS - 453096299 - 85 boulevard Jamagne 88400 GERARD	231 740	1 140 443	100,00	1 688 719	1 688 719
5W SPORTS - 932233356 - 12 rue du saule gaillard 54390 FROUARD	20 000	(49 826)	100,00	20 000	20 000
BS2W MODE - 933107211 - ZA avenue érables 54180 HOUEMO	15 000	(122 907)	100,00	15 000	15 000
2. Participations (10 à 50 %)					
LES 4WAL - 903706208 - 14 rue des vieilles vignes 68700 MICHE	10 000	(102 495)	20,00	2 000	2 000
1. Filiales (Plus de 50 %)					
3W SPORTS - 903686111 - 8 rue des coteaux 54180 HEILLECOURT	1 585 000	450 000	7 672 953	125 661	738 520
BSW MODE - 915161442 - 136 rue de Richwiller 68260 KINGERS	92 853	180 000	1 663 774	116 396	
2W SPORTS - 502773195 - 90 rue de Guebwiller 68260 KINGERS	998 668		9 250 332	648 426	
4W SPORTS - 453096299 - 85 boulevard Jamagne 88400 GERARD			1 253 321	131 724	
5W SPORTS - 932233356 - 12 rue du saule gaillard 54390 FROUARD	396 180		450 583	(69 826)	
BS2W MODE - 933107211 - ZA avenue érables 54180 HOUEMO	437 954		700 266	(137 907)	
2. Participations (10 à 50 %)					
LES 4WAL - 903706208 - 14 rue des vieilles vignes 68700 MICHE	315 286		687 402	(3 276)	
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital			70 000		
Capitaux propres			(137 343)		
Quote part détenue en pourcentage			7,14		
Valeur comptable des titres détenus - Brute			5 000		
Valeur comptable des titres détenus - Nette			5 000		
Prêts et avances consentis			37 985		
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires			2 900 409		
Résultat du dernier exercice clos			(182 836)		
Dividendes encaissés					

NAVI2M

Société à responsabilité limitée au capital de € 2.200.000
14 rue des vieilles vignes

68700 ASPACH-MICHELBACH

RAPPORT du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2025



**SOCIETE FIDUCIAIRE
DE REVISION**

2 avenue de Bruxelles
68350 Didenheim
Adresse postale :
BP 31037
68050 Mulhouse cedex 1
Tél + 33 (0)3 89 44 55 55
fidurevision@fidurevision.fr
www.fidurevision.fr

NAVI2M
Société à responsabilité limitée au capital de € 2.200.000 €
14 rue des vieilles vignes
68700 ASPACH-MICHELBACH

RAPPORT
du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 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 NAVI2M relatifs à l'exercice clos le 31 mai 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} juin 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.

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.

Estimations significatives

Les titres de participations, dont le montant net figurant au bilan au 31 mai 2025 s'établit à 4.001.319 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés le cas échéant pour être ramenés à leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les règles et méthodes comptables de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, et notamment à apprécier le caractère raisonnable des estimations retenues.

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 de la Gérance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

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 la Gérance.

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 Didenheim, le 10 novembre 2025

**Le commissaire aux comptes
Société Fiduciaire de Révision**



Philippe PFLIMLIN

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/05/2025			31/05/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	3 390	3 390		1 105
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles	72 600	45 617	26 983	41 503	
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 001 319		4 001 319	2 277 600	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	61 237		61 237	28 392	
	TOTAL (II)	4 138 546	49 007	4 089 539	2 348 600
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
CREANCES (3)					
Créances clients et comptes rattachés	480 000		480 000	390 000	
Autres créances	4 045 997		4 045 997	3 051 806	
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	152 632		152 632	181 258	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	3 403		3 403	2 318
	TOTAL (III)	4 682 032		4 682 032	3 625 382
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 820 578	49 007	8 771 571	5 973 982

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

3 333

28 392

SOCIÉTÉ FIDUCIAIRE DE REVISION
 Société de Commissariat aux comptes
 2, Avenue de Belgique
 21000 BOURGNEUF

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/05/2025

31/05/2024

		31/05/2025	31/05/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	2 200 000	2 200 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	165 625	121 726
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	2 169 301	1 605 367
	Résultat de l'exercice	719 321	877 993
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	5 254 247	4 805 086
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 575 000	500 000
	Emprunts et dettes financières divers (3)	830 241	540 175
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 936	13 308
	Dettes fiscales et sociales	92 147	115 413
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	3 517 323	1 168 896
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	8 771 571	5 973 982
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	719 321,47	877 992,97
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 244 712	1 168 896
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/05/2025

31/05/2024

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	420 400		420 400	338 600
	Montant net du chiffre d'affaires	420 400		420 400	338 600
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			8 250	6 549
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation (1)			428 650	345 149
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			187 608	100 477
	Impôts, taxes et versements assimilés			33 875	29 303
	Salaires et traitements			216 000	216 000
	Charges sociales du personnel				17
	Cotisations personnelles de l'exploitant			88 659	82 360
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			15 625	15 650
- charges d'exploitation à répartir					
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges					
	Total des charges d'exploitation (2)			541 767	443 807
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(113 117)	(98 658)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/05/2025

31/05/2024

RESULTAT D'EXPLOITATION		(113 117)	(98 658)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	738 520 172 903	866 300 168 701
	Total des produits financiers	911 423	1 035 001
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	66 937	37 864
	Total des charges financières	66 937	37 864
	RESULTAT FINANCIER	844 485	997 137
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	731 368	898 479
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES	12 047	20 486
	TOTAL DES PRODUITS	1 340 073	1 380 150
	TOTAL DES CHARGES	620 752	502 157
	RESULTAT DE L'EXERCICE	719 321	877 993

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
 (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
 (3) dont produits concernant les entreprises liées
 (4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Etats financiers au 31/05/2025

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 8 771 571 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de 1 340 073 euros et un total **charges** de 620 752 euros, dégageant ainsi un **résultat** de 719 321 euros.

L'exercice considéré débute le 01/06/2024 et finit le 31/05/2025.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- Installations techniques : 5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de transport : 4 à 5 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

Règles et Méthodes Comptables

État exprimé en euros

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, déterminée en fonction de la situation financière et des perspectives d'évolution, est inférieure à la valeur d'acquisition.

Stocks et en cours

Néant

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/05/2025
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	3 390					3 390
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 390					3 390
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	72 600					72 600
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	72 600					72 600
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 277 600		1 723 719			4 001 319
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	28 392		32 844			61 237
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 305 992		1 756 563			4 062 556
TOTAL	2 381 982		1 756 563			4 138 546

NAV2M

SARL NAV2M

Page :

15

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/05/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	2 285	1 105		3 390
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 285	1 105		3 390
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	31 097	14 520		45 617
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 097	14 520		45 617	
TOTAL		33 382	15 625		49 007

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/05/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/05/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	61 237	61 237	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	480 000	480 000	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	8 441	8 441	
	Taxes sur la valeur ajoutée	930	930	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)	4 036 626	4 036 626		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avances	3 403	3 403		
	TOTAL DES CREANCES	4 590 636	4 590 636	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/05/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	2 575 000	302 389	1 563 177	709 434
	Emprunts et dettes financières divers (1)(2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 936	19 936		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 609	2 609		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	84 416	84 416		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	5 122	5 122		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	830 241	830 241		
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	3 517 323	1 244 712	1 563 177	709 434
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 150 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	75 000				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	670 279				

Produits à recevoir

État exprimé en euros

31/05/2025

Total des Produits à recevoir		480 000
Autres créances clients		480 000
<i>Clients - factures à établir</i>	480 000	

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/05/2025

Total des Charges à payer		48 391
Emprunts et dettes financières divers		35 080
<i>Associés - intérêts courus</i>	35 080	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 580
<i>Fourn. fact. non parven.</i>	5 580	
Dettes fiscales et sociales		7 731
<i>Autres charges à payer</i>	2 609	
<i>Etat charges à payer</i>	5 122	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/05/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		3 403	3 403
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			3 403

NAV2M

SARL NAV2M

Page :

21

Capital social

Etat exprimé en euros

	31/05/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	22 000,00	100,0000	2 200 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	22 000,00	100,0000	2 200 000,00

Effectif moyen

31/05/2025

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	
	Professions intermédiaires	
	Employés	
	Ouvriers	
	TOTAL	

--

Engagements financiers

État exprimé en euros

31/05/2025

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Cf. état Engagements financiers - Autres engagements	630 000	1 975 000
	630 000	1 975 000
Total des engagements financiers (1)	630 000	1 975 000
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

Détail - Autres engagements

Engagements financiers - Autres engagements	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Caution 3w Sports Emprunt BP	300 000	
Caution 3w Sports Emprunt CCM	150 000	
Caution BSW Mode Emprunt BP	180 000	
Caution WALTER Vincent Emprunt BP 750KE		75 000
Caution WALTER Nathalie Emprunt BP 750KE		75 000
Nantissmt 23174 actions 4w Sports Prets BP-LCL		1 500 000
Fonds de garantie BP1 Emprunt BP1 650 KE		325 000
Totalisation	630 000	1 975 000

Filiales et participations

1/0

Etat exprimé en euros

31/05/2025

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
3W SPORTS - 903686111 - 8 rue des coteaux 54180 HEILLECOURT	60 000	347 322	100,00	60 000	60 000
BSW MODE - 915161442 - 136 rue de Richwiller 68260 KINGERS	15 000	167 515	100,00	15 000	15 000
2W SPORTS - 502773195 - 90 rue de Guebwiller 68260 KINGERS	100 000	1 483 598	99,80	2 195 600	2 195 600
4W SPORTS - 453096299 - 85 boulevard Jamagne 88400 GERARD	231 740	1 140 443	100,00	1 688 719	1 688 719
5W SPORTS - 932233356 - 12 rue du saule gaillard 54390 FROUARD	20 000	(49 826)	100,00	20 000	20 000
BS2W MODE - 933107211 - ZA avenue érables 54180 HOUEDEMO	15 000	(122 907)	100,00	15 000	15 000
2. Participations (10 à 50 %)					
LES 4WAL - 903706208 - 14 rue des vieilles vignes 68700 MICHE	10 000	(102 495)	20,00	2 000	2 000
1. Filiales (Plus de 50 %)					
3W SPORTS - 903686111 - 8 rue des coteaux 54180 HEILLECOURT	1 585 000	450 000	7 672 953	125 661	
BSW MODE - 915161442 - 136 rue de Richwiller 68260 KINGERS	92 853	180 000	1 663 774	116 396	
2W SPORTS - 502773195 - 90 rue de Guebwiller 68260 KINGERS	998 668		9 250 332	648 426	738 520
4W SPORTS - 453096299 - 85 boulevard Jamagne 88400 GERARD			1 253 321	131 724	
5W SPORTS - 932233356 - 12 rue du saule gaillard 54390 FROUARD	396 180		450 583	(69 826)	
BS2W MODE - 933107211 - ZA avenue érables 54180 HOUEDEMO	437 954		700 266	(137 907)	
2. Participations (10 à 50 %)					
LES 4WAL - 903706208 - 14 rue des vieilles vignes 68700 MICHE	315 286		687 402	(3 276)	
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital			70 000		
Capitaux propres			(137 343)		
Quote part détenue en pourcentage			7,14		
Valeur comptable des titres détenus - Brute			5 000		
Valeur comptable des titres détenus - Nette			5 000		
Prêts et avances consentis			37 985		
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires			2 900 409		
Résultat du dernier exercice clos			(182 836)		
Dividendes encaissés					