

2 Ride Holding

Société par actions simplifiée au capital social de 150.725.916,55 €
Siège social : Marseille (13011) – 11, Traverse de la Buzine
840 164 305 RCS Marseille

(la « Société »)

EXTRAIT
DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 30 JANVIER 2026

DEUXIEME DECISION

Les Associés, sur proposition du Président, décident d'affecter le résultat de l'exercice écoulé le 30 septembre 2025 s'élevant à (17.754.119,85) euros, en totalité au poste « *Report à Nouveau* », dont le solde sera désormais d'un montant de (176.470.300) euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres sont de 143.309.648 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividende depuis la constitution de la Société.

Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.

Certifié conforme.

Signé le 17 février 2026

Pour 2 Ride Holding, Président et Associée
Monsieur Christophe Merkel





S2Ride Holding

traverse de la Buzine

011 MARSEILLE

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065a3b-6526-435b-b29f-a601ec7958fc
Document signé électroniquement à travers Innosys Solutions. S.L.U le 30/01/2026 13:55:51 UTC

COMPTES ANNUELS

Comptes certifiés conformes

0d58a8f7-735f-32bb-b997-01c3e0c9bcb0

2026-01-30 13:55:48 UTC

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

50 Rue Holtzer

parc Holtzer

42240 UNIEUX

04 77 40 55 04

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 30/09/2025 12			Exercice N-1 30/09/2024 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	175 498.00	49 842.07	125 655.93	47 409.90	78 246.03	165.04
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles	1 744 064.03	1 193 830.36	550 233.67	73 752.12	476 481.55	646.06
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles	29 895.82	3 031.26	26 864.56		26 864.56	
Immobilisations en cours	388 376.79		388 376.79	247 709.00	140 667.79	56.79
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						
Participations mises en équivalence						
Autres participations	172 484 348.52	54 677 437.59	117 806 910.93	116 750 733.93	1 056 177.00	0.90
Créances rattachées à des participations	154 277 665.98	76 709 482.40	77 568 183.58	88 807 139.72	1 238 956.14	12.66
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total II	329 099 849.14	32 633 623.68	196 466 225.46	205 926 744.67	9 460 519.21	4.59
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	20 612.61		20 612.61	15.00	20 597.61	NS
Créances (3)						
Clients et comptes rattachés	1 309 042.00		1 309 042.00	8 298 792.61	6 989 750.61	84.23
Autres créances	32 425 804.95	12 655 832.28	19 769 972.67	14 435 528.95	5 334 443.72	36.95
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	784 498.95		784 498.95	3 698 362.07	2 913 863.12	78.79
Charges constatées d'avance (3)	109 173.34		109 173.34	136 094.14	26 920.80	19.78
Total III	34 649 131.85	12 655 832.28	21 993 299.57	26 568 792.77	4 575 493.20	17.22
Régularisation						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)						
Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	363 748 980.99	45 289 455.96	18 459 525.03	232 495 537.44	14 036 012.41	6.04

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 0.02-
(3) Dont à plus d'un an 1 715 931.00

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		30/09/2025	12	30/09/2024	12	Euros	%
PROPRES	Capital (Dont versé : 150 724 047)	150 724 046.55	149 707 463.00	198983416.45	56.90		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 153 282.89	9 350 980.20	197 697.31	2.11		
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau		158 716 180.34	158716180.34	100.00		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	17 754 119.85	140 487 553.62	22 733 433.77	56.15		
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	1 186 438.68	1 186 438.68					
Total I	143 309 648.27	161 041 147.92	17 731 499.65	11.01			
FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques	40 000.00		40 000.00			
	Provisions pour charges						
Total III	40 000.00		40 000.00				
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires	27 319 790.01	27 288 476.13	31 313.88	0.11		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	21 824 629.12	21 824 629.12				
	Concours bancaires courants		3 305.95	3 305.95	100.00		
	Emprunts et dettes financières diverses	24 319 491.60	18 619 210.68	5 700 280.92	30.62		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	583 243.53	2 875 053.63	2 291 810.10	79.71		
	Dettes fiscales et sociales	887 331.06	729 654.16	157 676.90	21.61		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 269.00	113 490.00	109 221.00	96.24			
Autres dettes	171 122.44	569.85	170 552.59	NS			
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	75 109 876.76	71 454 389.52	3 655 487.24	5.12		
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		218 459 525.03	232 495 537.44	14 036 012.41	6.04		

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an 25 965 457.64 22 341 284.45

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2025 12			Exercice N-1 30/09/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 348 886.00	1 940 253.00	5 289 139.00	5 215 918.00		73 221.00	1.40
Chiffre d'affaires NET	3 348 886.00	1 940 253.00	5 289 139.00	5 215 918.00		73 221.00	1.40
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			43 082.77	45 929.16		2 846.39	6.20
Autres produits			888.55	1 437.01		548.46	38.17
Total des Produits d'exploitation (I)			5 333 110.32	5 263 284.17		69 826.15	1.33
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 764 803.11	1 957 503.45		192 700.34	9.84
Impôts, taxes et versements assimilés			179 796.53	105 678.69		74 117.84	70.14
Salaires et traitements			2 051 444.04	1 129 558.97		921 885.07	81.61
Charges sociales			862 960.75	582 165.34		280 795.41	48.23
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			169 976.93	151 555.17		18 421.76	12.16
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			123 038.97	174 213.06		51 174.09	29.37
Total des Charges d'exploitation (II)			5 152 020.33	4 100 674.68		1 051 345.65	25.64
I - Résultat d'exploitation (I-II)			181 089.99	1 162 609.49		981 519.50	84.42
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/09/2025	12	30/09/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	12 003.44		7 506 203.50		7 494 200.06	99.84
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 218 715.18		8 863 599.45		1 644 884.27	18.56
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	14 768 894.05				14 768 894.05	
Différences positives de change	329 295.72		660 421.65		331 125.93	50.14
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	22 328 908.39		17 030 224.60		5 298 683.79	31.11
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16 194 037.93		8 380 825.30		7 813 212.63	93.23
Intérêts et charges assimilées (4)	4 794 937.25		25 379 581.57		20 584 644.32	81.11
Différences négatives de change	3 689 014.69		4 461 103.27		772 088.58	17.31
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	24 677 989.87		38 221 510.14		13 543 520.27	35.43
2. Résultat financier (V-VI)	2 349 081.48		21 191 285.54		18 842 204.06	88.91
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 167 991.49		20 028 676.05		17 860 684.56	89.18
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	54.00				54.00	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	71 295.48		454 848.00		383 552.52	84.33
Total VII	71 349.48		454 848.00		383 498.52	84.31
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 504 194.41		7 478 734.15		4 974 539.74	66.52
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 686 034.50		1 092 308.62		11 593 725.88	NS
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	579 184.93		12 285 149.00		11 705 964.07	95.29
Total VIII	15 769 413.84		20 856 191.77		5 086 777.93	24.39
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	15 698 064.36		20 401 343.77		4 703 279.41	23.05
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	111 936.00		57 533.80		169 469.80	294.56
Total des produits (I+III+V+VII)	27 733 368.19		22 748 356.77		4 985 011.42	21.91
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	45 487 488.04		63 235 910.39		17 748 422.35	28.07
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	17 754 119.85		40 487 553.62		22 733 433.77	56.15

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

7 210 563.00 14 673 800.00
3 555 110.00 12 511 200.00
SARL Cabinet NOIRY MARTIN



ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions	11
Etat des échéances des créances et des dettes	12
Composition du capital social	14
Autres immobilisations incorporelles	15
Evaluation des amortissements	16
Titres immobilisés	16
Créances immobilisées	17
Evaluation des créances et des dettes	18
Disponibilités en Euros	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Ventilation de l'effectif moyen	23
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	24
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	25
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	27
Engagement en matière de pensions et retraites	31
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	32
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	33
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	35

NA = Non Applicable NS = Non significative



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 218 459 525.03 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 5 289 139.00 Euros et dégageant un déficit de 17 754 119.85- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Opérations sur le capital du Groupe :

Au cours de l'exercice 2024/2025, les opérations sur le capital suivantes ont été réalisées :

- En date du 31 janvier 2025, une réduction de capital du montant de report à nouveau pour 198.983.546€ pour atteindre 150.723.917€
- En date du 20 mai 2025, une augmentation de capital de 130€ assortie d'une prime d'émissions de 22.490€ liée à l'émissions de 130 ADP R1 et R2 d'une valeur nominale de 1€.
- En date du 29 janvier 2025, la société a fusionné avec les sociétés TLD FounderCO, TLD CoInvesCo, ManShare et ManPerformance.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065a3b-6526-435b-b29f-a601ec7959fc
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/01/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Charges d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		721 673
Terreins			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			7 790
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			22 106
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	247 709		326 524
Avances et acomptes			
TOTAL	247 709		356 420
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	323 019 472		3 742 543
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières			
TOTAL	323 019 472		3 742 543
TOTAL GENERAL	324 465 069		4 820 636

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Charges établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL		0	1 919 562
Terreins				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers			7 790	7 790
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			22 106	22 106
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		185 856	388 377	388 377
Avances et acomptes				
TOTAL		185 856	418 273	418 273
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations		0	326 762 015	326 762 015
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières				
TOTAL		0	326 762 015	326 762 015
TOTAL GENERAL		185 856	329 099 849	329 099 849

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec79581c
Document signé électroniquement à travers Invoysis Solutions, S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Crédits établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	1 076 727	166 946		1 243 672
Terreins					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.					
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers			837		837
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			2 195		2 195
Emballages récupérables et divers					
	TOTAL		3 031		3 031
	TOTAL GENERAL	1 076 727	169 977		1 246 704
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Crédits étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL	166 946			
Terreins					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers		837			
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier		2 195			
Emballages récupérables et divers					
	TOTAL	3 031			
	TOTAL GENERAL	169 977			

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec7959fc
 Document signé électroniquement à travers Invoxy Solutions, S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconstitutions miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausses des prix					
Amortissements dérogatoires	1 186 439				1 186 439
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	1 186 439				1 186 439

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Provisions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		40 000			40 000
TOTAL		40 000			40 000

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	55 733 615	363 539	1 419 716		54 677 438
Sur autres immobilisations financières	61 727 983	15 830 499	849 000		76 709 482
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	12 187 943	539 185	71 295		12 655 832
TOTAL	129 649 541	16 733 223	2 340 011		144 042 752
TOTAL GENERAL	130 835 980	16 773 223	2 340 011		145 269 191

Dont dotations et reprises
d'exploitation
financières
exceptionnelles

16 194 038
579 185

2 268 716
71 295

Les variations correspondent aux dépréciations et reprises sur les titres de participations, les créances rattachées aux participations et les comptes courants des sociétés filles.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	154 277 666	0	154 277 666
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 309 042	1 309 042	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	37 651	37 651	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	2 562 148	846 217	1 715 931
Taxe sur la valeur ajoutée	69 629	69 629	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	29 703 075	29 703 075	
Débiteurs divers	53 303	53 303	
Charges constatées d'avance	109 173	109 173	
TOTAL	188 121 686	32 128 089	155 993 597
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	27 319 790	0	27 319 790	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	21 824 629		21 824 629	
Emprunts et dettes financières divers	20 652 892	20 652 892		
Fournisseurs et comptes rattachés	583 244	583 244		
Personnel et comptes rattachés	509 592	509 592		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	312 112	312 112		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	29 153	29 153		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	36 474	36 474		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 269	4 269		
Groupe et associés	3 666 599	3 666 599		
Autres dettes	171 122	171 122		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	75 109 877	25 965 458	49 144 419	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	32 112			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	799			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Le poste " Autres Emprunts obligataires " et "Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine" se compose des éléments suivants :

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par Alcentra (Class A & B First Loss Bonds):
 - o Nominal : 11.058 K€
 - o Intérêts " restructurés " : 15.418 K€ au 30/09/2025
 - o Modalité de paiement des intérêts : Suspendu pendant 2 ans (période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2025) puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025)



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

sur la base du nominal hors intérêts " restructurés "

- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximale 6,75%
- o Echéance : 31 juillet 2027
- o Type d'amortissement : 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par BOI - Bank of Ireland (Second Loss) :

- o Nominal: 21.825 K€
- o Intérêts " différés " : 2.792 K€ au 30/09/2025
- o Modalité de paiement des intérêts : Intérêts différés jusqu'au 30/06/2025 inclus puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025) sur la base du nominal y compris intérêts " différés "
- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximum 2,75%
- o Echéance : 10 juillet 2027
- o Type d'amortissement : 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par Alcentra (New Money Bonds) :

- o Tranche 1 : 8.000 K€
- o Tranche 2 : 8.000 K€
- o Intérêts PIK : 261 K€
- o Modalité de paiement des intérêts : in fine
- o Taux d'intérêt = PIK 15%
- o Echéance : 20 juillet 2027
- o Type d'amortissement : 100% in fine à l'échéance



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions début exercice	1.0000	349707463			349707463
Réduc. capital 31/01/2025	0.5690			349707463	349707463
Actions 20/05/2025	65.0000		2		2

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec79591c
 Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

**ANNEXE**

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations incorpo	Linéaire	6 à 7 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

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

Un test de dépréciation a été effectué sur les titres de participations détenus par la société.

La méthode de valorisation utilisée est celle des flux de trésorerie actualisés (Discounted Cash-flow / Free Cash Flow). Les flux de trésorerie servant de base au calcul des valeurs d'utilité des filiales sont issus des budgets annuels et plans stratégiques des filiales, établis par la Direction sur la base des informations disponibles à cette date.

Shark :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

Cairn :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

Trophy :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

2 Ride Italia :

- Taux d'actualisation : 13,3 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 24,0%



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- 2 Ride Holding Germany :
- Taux d'actualisation : 13,2 %
 - Taux de croissance long terme : 2,6%
 - Taux d'imposition : 17,8%

En conséquence, il a été comptabilisé une reprise de dépréciation des titres de participation pour 1 419 716 € et une dotation pour 363 539 €.

Le montant total des dépréciation des titres de participations s'élèvent à 54.675 K €

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Au 30 Septembre 2025, le montant des créances rattachées à des participations s'élève à 150,5 M€. Les caractéristiques sont les suivantes :

" Financio Soci " au bénéfice de 2Ride Holding Italia

- Montant : 12,8 M€
- Conformément à la réglementation Italienne, ce financement assimilé à un quasi capital est comptabilisé en Capitaux Propres dans les comptes de la société 2Ride, Holding Italia. Il ne donne pas lieu à rémunération. Il n'est pas prévu de terme de remboursement.

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Italia :

- Montant Emprunté : 49M€
- Taux d'intérêt = 8%
- Echéance : 14 Mai 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts = Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Germany :

- Montant Emprunté : 23,6M€
- Taux d'intérêt = 6,3%
- Echéance : 17 juillet 2025
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding USA :

- Montant Emprunté : 50,4M€
- Taux d'intérêt = 5.9%
- Echéance : 8 mars 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

Il a été comptabilisé sur cet exercice une dépréciation des créances rattachées à des participations pour un montant de 15 830 K € et une reprise pour 849 K €.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Evaluation des créances et des dettes

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

Disponibilités en Euros

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



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	18 408 504
Autres immobilisations financières	
Autres créances	1 605 307
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	20 013 811

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec7958fc
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières diverses	1 237 327
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	351 806
Dettes fiscales et sociales	714 365
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	126 336
Total	2 429 834



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	109 173
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	109 173

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065a3b-6526-435b-b29f-a601ec79591c
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Le chiffre d'affaires correspond aux prestations de management facturées par 2Ride Holding à ses filiales.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	10
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	10

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec7959fc
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions, S.L.U le 30/09/2026 13:55:51 UTC

**ANNEXE**

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	24 677 990	22 328 908
Dont entreprises liées	3 555 110	7 210 563

Détail des produits financiers :

- Intérêts reçus des sociétés du groupe : 7 210 563 €,
- Profits sur SWAP : 12 003 €,
- Gains de change : 329 296 €,
- Reprise provisions financières : 14 768 894 €,
- Autres produits financiers : 8 152 € .

Détail des charges financières :

- Intérêts sur emprunts hors groupe : 4 721 979 €,
- Intérêts versées à des sociétés du groupe : 48 709 €,
- Pertes de change : 3 689 015 €,
- Dépréciation actifs financiers : 16 194 038 €,
- Autres charges financières directes : 24 249 €.

**ANNEXE**

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	2 167 991-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	15 698 064-	
Résultat comptable (hors participation)	17 754 120-	

Comme la société a des déficits fiscaux (hors intégration fiscale), l'impact en matière d'IS est nul.

En outre la société bénéficie :

De produits d'intégration fiscale des filiales correspondant à l'IS qu'auraient payé les filiales du groupe, si elles n'avaient pas été intégrées fiscalement pour : 111 936 €.

De ce fait : le résultat net comptable se solde par un déficit de 17 754 120 €



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065a3b-6526-435b-b29f-a601ec7959fc
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/01/2026 13:55:51 UTC



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Engagements financiers

Engagements donnés

Surêté au 30/09/2025 :

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de premier rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

2nd Loss : Nantissement de second rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 RIDE HOLDING France.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding France.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation de nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss: Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag)

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany

Caution solidaire donnée par 2 Ride Holding auprès de la banque Société Générale, en garantie du Crédit de Campagne souscrit par la société Shark Sas.

Caution Solidaire de 2 Ride Holding au profit de la société SBG Systèmes France portant sur les loyers des locaux loués situés 1 avenue Eiffel 78420 Carrières sur Seine

Lettre d'intention de 2 Ride Holding portant sur les lignes de court terme (excompte, LCR; credoc, crédit de campagne et ligne de change à terme) de la société Trophy auprès de la banque Arkea



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Lettre d'intention forte de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de de la société Trophy auprès de la banque Société Générale

Engagements reçus



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Indemnités de départ à la retraite non provisionnées dans les comptes sociaux au 30 septembre 2025 : 26 703,56 €. Les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux moyen de croissance des salaires de 3% pour les cadres
- Loi de sortie unique reflétant un taux moyen de 5,10% ainsi que des taux décroissants par âge issus des observations sur les données
- Taux d'actualisation :

Maturité	Taux au 30/09/2025	Taux au 30/09/2024 (Rappel)
1.00	2.21%	3.00%
2.00	2.37%	2.66%
3.00	2.53%	2.69%
4.00	2.68%	2.76%
5.00	2.81%	2.81%
6.00	2.94%	2.86%
7.00	3.07%	2.93%
8.00	3.19%	3.02%
9.00	3.31%	3.09%
10.00	3.43%	3.14%
12.00	3.58%	3.19%
15.00	3.72%	3.27%
20.00	3.90%	3.57%

- Hypothèse d'inflation : 2%
- Le taux de charges sociales est :
- 49,43 % pour la catégorie Cadre
- Le départ intervient à l'initiative du salarié ; départ volontaire
- La table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2020-2022



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Consolidation :

Depuis le 1er octobre 2022, la société 2RIDE Holding est la société consolidatrice.

Du 1er juillet 2018 au 30 septembre 2022, la société 2RIDE Holding était comprise dans le périmètre de consolidation de la société Eurazeo PME.

Intégration fiscale :

Depuis le 1er octobre 2018, la société 2Ride Holding est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale constitué des sociétés suivantes : 2Ride Holding, SHARK SAS, TROPHY SAS et CAIRN SPORT SAS.

La convention d'intégration prévoit que chacune des filiales supporteront la charge d'impôt sur les sociétés (IS), intérêts et pénalités éventuels inclus, calculé sur les résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration.



ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Processus de signature électronique avancée par ID: ba065e3b-6526-435b-b29f-a601ec79581c
Document signé électroniquement à travers Inosys Solutions. S.L.U le 30/01/2026 13:55:51 UTC

2 RIDE HOLDING

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2025)

PricewaterhouseCoopers Audit
Les Docks – Atrium 10.1
10, place de la Joliette
13567 Marseille Cedex 2

Originne Audit SAS
15 rue Jules Vallès
69100 Villeurbanne

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2025)

A l'associé unique
2 RIDE HOLDING
11 Traverse de la Buzine
13011 MARSEILLE

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 2 RIDE HOLDING relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 des commissaires 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} octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2025 s'établit à 117 806 911 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » 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, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique à l'exception du point ci-dessous.

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 concernant le nombre de factures reçues et émises 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.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.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 Marseille et Villeurbanne, le 16 janvier 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Céline Gianni Darnet

Originne Audit



Nicolas Pesson

SAS 2Ride Holding

11 traverse de la Buzine

13011 MARSEILLE

COMPTES ANNUELS

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

50 Rue Holtzer

parc Holtzer

42240 UNIEUX

04 77 40 55 04

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2025 12			Exercice N-1 30/09/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	175 498.00	49 842.07	125 655.93	47 409.90	78 246.03	165.04
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	1 744 064.03	1 193 830.36	550 233.67	73 752.12	476 481.55	646.06
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	29 895.82	3 031.26	26 864.56		26 864.56	
	Immobilisations en cours	388 376.79		388 376.79	247 709.00	140 667.79	56.79
	Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	172 484 348.52	54 677 437.59	117 806 910.93	16 750 733.93	1 056 177.00	0.90	
Créances rattachées à des participations	154 277 665.98	76 709 482.40	77 568 183.58	88 807 139.72	11 238 956.14	12.66	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
	Total II	329 099 849.14	32 633 623.68	296 466 225.46	205 926 744.67	9 460 519.21	4.59
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	20 612.61		20 612.61	15.00	20 597.61	NS
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 309 042.00		1 309 042.00	8 298 792.61	6 989 750.61	84.23
	Autres créances	32 425 804.95	12 655 832.28	19 769 972.67	14 435 528.95	5 334 443.72	36.95
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	784 498.95		784 498.95	3 698 362.07	2 913 863.12	78.79	
Charges constatées d'avance (3)	109 173.34		109 173.34	136 094.14	26 920.80	19.78	
	Total III	34 649 131.85	12 655 832.28	21 993 299.57	26 568 792.77	4 575 493.20	17.22
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	363 748 980.99	45 289 455.96	318 459 525.03	332 495 537.44	14 036 012.41	6.04

(1) Dont droit au bail 0.02-
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an 1 715 931.00

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		30/09/2025	12	30/09/2024	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 150 724 047)	150 724 046.55	349 707 463.00	198 983 416.45	56.90		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 153 282.89	9 350 980.20	197 697.31	2.11		
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau		158 716 180.34	158 716 180.34	100.00		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	17 754 119.85	40 487 553.62	22 733 433.77	56.15		
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	1 186 438.68	1 186 438.68					
Total I	143 309 648.27	61 041 147.92	17 731 499.65	11.01			
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques	40 000.00		40 000.00			
	Provisions pour charges						
	Total III	40 000.00		40 000.00			
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires	27 319 790.01	27 288 476.13	31 313.88	0.11		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	21 824 629.12	21 824 629.12				
	Concours bancaires courants		3 305.95	3 305.95	100.00		
	Emprunts et dettes financières diverses	24 319 491.60	18 619 210.68	5 700 280.92	30.62		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	583 243.53	2 875 053.63	2 291 810.10	79.71		
	Dettes fiscales et sociales	887 331.06	729 654.16	157 676.90	21.61		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 269.00	113 490.00	109 221.00	96.24			
Autres dettes	171 122.44	569.85	170 552.59	NS			
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	75 109 876.76	71 454 389.52	3 655 487.24	5.12		
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	218 459 525.03	32 495 537.44	14 036 012.41	6.04		

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

25 965 457.64 22 341 284.45

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2025 12			Exercice N-1 30/09/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 348 886.00	1 940 253.00	5 289 139.00	5 215 918.00		73 221.00	1.40
Chiffre d'affaires NET	3 348 886.00	1 940 253.00	5 289 139.00	5 215 918.00		73 221.00	1.40
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			43 082.77	45 929.16		2 846.39	6.20
Autres produits			888.55	1 437.01		548.46	38.17
Total des Produits d'exploitation (I)			5 333 110.32	5 263 284.17		69 826.15	1.33
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 764 803.11	1 957 503.45		192 700.34	9.84
Impôts, taxes et versements assimilés			179 796.53	105 678.69		74 117.84	70.14
Salaires et traitements			2 051 444.04	1 129 558.97		921 885.07	81.61
Charges sociales			862 960.75	582 165.34		280 795.41	48.23
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			169 976.93	151 555.17		18 421.76	12.16
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			123 038.97	174 213.06		51 174.09	29.37
Total des Charges d'exploitation (II)			5 152 020.33	4 100 674.68		1 051 345.65	25.64
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			181 089.99	1 162 609.49		981 519.50	84.42
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/09/2025	12	30/09/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	12 003.44		7 506 203.50		7 494 200.06	99.84
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 218 715.18		8 863 599.45		1 644 884.27	18.56
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	14 768 894.05				14 768 894.05	
Différences positives de change	329 295.72		660 421.65		331 125.93	50.14
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	22 328 908.39		17 030 224.60		5 298 683.79	31.11
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16 194 037.93		8 380 825.30		7 813 212.63	93.23
Intérêts et charges assimilées (4)	4 794 937.25		25 379 581.57		20 584 644.32	81.11
Différences négatives de change	3 689 014.69		4 461 103.27		772 088.58	17.31
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	24 677 989.87		38 221 510.14		13 543 520.27	35.43
2. Résultat financier (V-VI)	2 349 081.48		-21 191 285.54		-18 842 204.06	88.91
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 167 991.49		-20 028 676.05		-17 860 684.56	89.18
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	54.00				54.00	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	71 295.48		454 848.00		383 552.52	84.33
Total VII	71 349.48		454 848.00		383 498.52	84.31
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 504 194.41		7 478 734.15		4 974 539.74	66.52
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 686 034.50		1 092 308.62		11 593 725.88	NS
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	579 184.93		12 285 149.00		11 705 964.07	95.29
Total VIII	15 769 413.84		20 856 191.77		5 086 777.93	24.39
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	15 698 064.36		-20 401 343.77		-4 703 279.41	23.05
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	111 936.00		57 533.80		169 469.80	294.56
Total des produits (I+III+V+VII)	27 733 368.19		22 748 356.77		4 985 011.42	21.91
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	45 487 488.04		63 235 910.39		17 748 422.35	28.07
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	17 754 119.85		-40 487 553.62		-22 733 433.77	56.15

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 7 210 563.00 14 673 800.00

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 3 555 110.00 12 511 200.00

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions	11
Etat des échéances des créances et des dettes	12
Composition du capital social	14
Autres immobilisations incorporelles	15
Evaluation des amortissements	16
Titres immobilisés	16
Créances immobilisées	17
Evaluation des créances et des dettes	18
Disponibilités en Euros	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Ventilation de l'effectif moyen	23
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	24
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	25
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	27
Engagement en matière de pensions et retraites	31
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	32
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	33
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	35

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 218 459 525.03 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 5 289 139.00 Euros et dégageant un déficit de 17 754 119.85- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Opérations sur le capital du Groupe :

Au cours de l'exercice 2024/2025, les opérations sur le capital suivantes ont été réalisées :

- En date du 31 janvier 2025, une réduction de capital du montant de report à nouveau pour 198.983.546€ pour atteindre 150.723.917€
- En date du 20 mai 2025, une augmentation de capital de 130€ assortie d'une prime d'émissions de 22.490€ liée à l'émissions de 130 ADP R1 et R2 d'une valeur nominale de 1€.
- En date du 29 janvier 2025, la société a fusionné avec les sociétés TLD FounderCO, TLD CoInvesCo, ManShare et ManPerformance.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	1 197 889	721 673
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			7 790
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			22 106
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	247 709		326 524
Avances et acomptes			
	TOTAL	247 709	356 420
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	323 019 472		3 742 543
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières			
	TOTAL	323 019 472	3 742 543
	TOTAL GENERAL	324 465 069	4 820 636

	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
Frais établissement et de développement	TOTAL		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	0	1 919 562
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers		7 790	7 790
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		22 106	22 106
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	185 856	388 377	388 377
Avances et acomptes			
	TOTAL	185 856	418 273
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	0	326 762 015	326 762 015
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières			
	TOTAL	0	326 762 015
	TOTAL GENERAL	185 856	329 099 849

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice	
Frais établissement recherche développement	TOTAL					
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	1 076 727	166 946		1 243 672	
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations générales agencements aménagements constr.						
Installations techniques, Matériel et outillage industriel						
Installations générales agencements aménagements divers			837		837	
Matériel de transport						
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			2 195		2 195	
Emballages récupérables et divers						
	TOTAL		3 031		3 031	
	TOTAL GENERAL	1 076 727	169 977		1 246 704	
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
					Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL					
Autres immob.incorporelles	TOTAL	166 946				
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Instal.générales agenc.aménag.constr.						
Instal.techniques matériel outillage indus.						
Instal.générales agenc.aménag.divers		837				
Matériel de transport						
Matériel de bureau informatique mobilier		2 195				
Emballages récupérables et divers						
	TOTAL	3 031				
	TOTAL GENERAL	169 977				

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	1 186 439				1 186 439
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	1 186 439				1 186 439

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		40 000			40 000
TOTAL		40 000			40 000

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	55 733 615	363 539	1 419 716		54 677 438
Sur autres immobilisations financières	61 727 983	15 830 499	849 000		76 709 482
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	12 187 943	539 185	71 295		12 655 832
TOTAL	129 649 541	16 733 223	2 340 011		144 042 752
TOTAL GENERAL	130 835 980	16 773 223	2 340 011		145 269 191

Dont dotations et reprises					
d'exploitation					
financières		16 194 038	2 268 716		
exceptionnelles		579 185	71 295		

Les variations correspondent aux dépréciations et reprises sur les titres de participations, les créances rattachées aux participations et les comptes courants des sociétés filles.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	154 277 666	0	154 277 666
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 309 042	1 309 042	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	37 651	37 651	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéficiaires	2 562 148	846 217	1 715 931
Taxe sur la valeur ajoutée	69 629	69 629	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	29 703 075	29 703 075	
Débiteurs divers	53 303	53 303	
Charges constatées d'avance	109 173	109 173	
TOTAL	188 121 686	32 128 089	155 993 597
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	27 319 790	0	27 319 790	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	21 824 629		21 824 629	
Emprunts et dettes financières divers	20 652 892	20 652 892		
Fournisseurs et comptes rattachés	583 244	583 244		
Personnel et comptes rattachés	509 592	509 592		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	312 112	312 112		
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	29 153	29 153		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	36 474	36 474		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 269	4 269		
Groupe et associés	3 666 599	3 666 599		
Autres dettes	171 122	171 122		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	75 109 877	25 965 458	49 144 419	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	32 112			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	799			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Le poste " Autres Emprunts obligataires " et "Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine" se compose des éléments suivants :

- Emprunt Obligatoire Non Convertible souscrit par Alcentra (Class A & B First Loss Bonds):
 - o Nominal : 11.058 K€
 - o Intérêts " restructurés " : 15.418 K€ au 30/09/2025
 - o Modalité de paiement des intérêts : Suspendu pendant 2 ans (période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2025) puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025)

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

sur la base du nominal hors intérêts " restructurés "

- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximale 6,75%
- o Echéance : 31 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par BOI - Bank of Ireland (Second Loss) :

- o Nominal: 21.825 K€
- o Intérêts " différés " : 2.792 K€ au 30/09/2025
- o Modalité de paiement des intérêts : Intérêts différés jusqu'au 30/06/2025 inclus puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025) sur la base du nominal y compris intérêts " différés "
- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximum 2,75%
- o Echéance : 10 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par Alcentra (New Money Bonds) :

- o Tranche 1 : 8.000 K€
- o Tranche 2 : 8.000 K€
- o Intérêts PIK : 261 K€
- o Modalité de paiement des intérêts : in fine
- o Taux d'intérêt = PIK 15%
- o Echéance : 20 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions début exercice	1.0000	349707463			349707463
Réduc. capital 31/01/2025	0.5690			349707463	349707463
Actions 20/05/2025	65.0000		2		2

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations incorpo	Linéaire	6 à 7 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

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

Un test de dépréciation a été effectué sur les titres de participations détenus par la société.

La méthode de valorisation utilisée est celle des flux de trésorerie actualisés (Discounted Cash-flow / Free Cash Flow). Les flux de trésorerie servant de base au calcul des valeurs d'utilité des filiales sont issus des budgets annuels et plans stratégiques des filiales, établis par la Direction sur la base des informations disponibles à cette date.

Shark :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

Cairn :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

Trophy :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,9%
- Taux d'imposition : 25,0%

2 Ride Italia :

- Taux d'actualisation : 13,3 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 24,0%

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

2 Ride Holding Germany :

- Taux d'actualisation : 13,2 %
- Taux de croissance long terme : 2,6%
- Taux d'imposition : 17,8%

En conséquence, il a été comptabilisé une reprise de dépréciation des titres de participation pour 1 419 716 € et une dotation pour 363 539 €.

Le montant total des dépréciation des titres de participations s'élèvent à 54.675 K €

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Au 30 Septembre 2025, le montant des créances rattachées à des participations s'élève à 150,5 M€. Les caractéristiques sont les suivantes :

" Financio Soci " au bénéfice de 2Ride Holding Italia

- Montant : 12,8 M€
- Conformément à la réglementation Italienne, ce financement assimilé à un quasi capital est comptabilisé en Capitaux Propres dans les comptes de la société 2Ride, Holding Italia. Il ne donne pas lieu à rémunération. Il n'est pas prévu de terme de remboursement.

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Italia :

- Montant Emprunté : 49M€
- Taux d'intérêt = 8%
- Echéance : 14 Mai 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts = Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Germany :

- Montant Emprunté : 23,6M€
- Taux d'intérêt = 6,3%
- Echéance : 17 juillet 2025
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding USA :

- Montant Emprunté : 50,4M€
- Taux d'intérêt = 5.9%
- Echéance : 8 mars 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

Il a été comptabilisé sur cet exercice une dépréciation des créances rattachées à des participations pour un montant de 15 830 K € et une reprise pour 849 K €.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Evaluation des créances et des dettes

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

Disponibilités en Euros

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

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	18 408 504
Autres immobilisations financières	
Autres créances	1 605 307
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	20 013 811

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières diverses	1 237 327
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	351 806
Dettes fiscales et sociales	714 365
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	126 336
Total	2 429 834

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	109 173
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	109 173

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Le chiffre d'affaires correspond aux prestations de management facturées par 2Ride Holding à ses filiales.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	10
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	10

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	24 677 990	22 328 908
Dont entreprises liées	3 555 110	7 210 563

Détail des produits financiers :

- Intérêts reçus des sociétés du groupe : 7 210 563 €,
- Profits sur SWAP : 12 003 €,
- Gains de change : 329 296 €,
- Reprise provisions financières : 14 768 894 €,
- Autres produits financiers : 8 152 € .

Détail des charges financières :

- Intérêts sur emprunts hors groupe : 4 721 979 €,
- Intérêts versées à des sociétés du groupe : 48 709 €,
- Pertes de change : 3 689 015 €,
- Dépréciation actifs financiers : 16 194 038 €,
- Autres charges financières directes : 24 249 €.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	2 167 991-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	15 698 064-	
Résultat comptable (hors participation)	17 754 120-	

Comme la société a des déficits fiscaux (hors intégration fiscale), l'impact en matière d'IS est nul.

En outre la société bénéficie :

De produits d'intégration fiscale des filiales correspondant à l'IS qu'auraient payé les filiales du groupe, si elles n'avaient pas été intégrées fiscalement pour : 111 936 €.

De ce fait : le résultat net comptable se solde par un déficit de 17 754 120 €

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Engagements financiers

Engagements donnés

Surêté au 30/09/2025 :

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de premier rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

2nd Loss : Nantissement de second rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 RIDE HOLDING France.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding France.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation de nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss: Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag)

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany

Caution solidaire donnée par 2 Ride Holding auprès de la banque Société Générale, en garantie du Crédit de Campagne souscrit par la société Shark Sas.

Caution Solidaire de 2 Ride Holding au profit de la société SBG Systèmes France portant sur les loyers des locaux loués situés 1 avenue Eiffel 78420 Carrières sur Seine

Lettre d'intention de 2 Ride Holding portant sur les lignes de court terme (excompte, LCR; credoc, crédit de campagne et ligne de change à terme) de la société Trophy auprès de la banque Arkea

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Lettre d'intention forte de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de de la société Trophy auprès de la banque Société Générale

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Indemnités de départ à la retraite non provisionnées dans les comptes sociaux au 30 septembre 2025 : 26 703,56 €. Les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux moyen de croissance des salaires de 3% pour les cadres
- Loi de sortie unique reflétant un taux moyen de 5,10% ainsi que des taux décroissants par âge issus des observations sur les données
- Taux d'actualisation :

Maturité	Taux au 30/09/2025	Taux au 30/09/2024 (Rappel)
1.00	2.21%	3.00%
2.00	2.37%	2.66%
3.00	2.53%	2.69%
4.00	2.68%	2.76%
5.00	2.81%	2.81%
6.00	2.94%	2.86%
7.00	3.07%	2.93%
8.00	3.19%	3.02%
9.00	3.31%	3.09%
10.00	3.43%	3.14%
12.00	3.58%	3.19%
15.00	3.72%	3.27%
20.00	3.90%	3.57%

- Hypothèse d'inflation : 2%
- Le taux de charges sociales est :
- 49,43 % pour la catégorie Cadre
- Le départ intervient à l'initiative du salarié ; départ volontaire
- La table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2020-2022

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Consolidation :

Depuis le 1er octobre 2022, la société 2RIDE Holding est la société consolidatrice.

Du 1er juillet 2018 au 30 septembre 2022, la société 2RIDE Holding était comprise dans le périmètre de consolidation de la société Eurazeo PME.

Intégration fiscale :

Depuis le 1er octobre 2018, la société 2Ride Holding est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale constitué des sociétés suivantes : 2Ride Holding, SHARK SAS, TROPHY SAS et CAIRN SPORT SAS.

La convention d'intégration prévoit que chacune des filiales supporteront la charge d'impôt sur les sociétés (IS), intérêts et pénalités éventuels inclus, calculé sur les résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

