

A2ROO

Société par actions simplifiée
au capital de 762 245 euros

Siège social : Rue Louis Blériot, ZAC du Forum, 44700 ORVAULT
421 249 244 RCS NANTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 02 JUIN 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -181 288,78 euros en totalité sur le compte « **autres réserves** » puis de distribuer la somme de 250 000,00 euros prélevée sur le compte « **autres réserves** », à titre de dividendes, soit 5,00 euros par action.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 250 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social au plus tard le 30 septembre 2026.

[...]

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 02 juin 2026

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -181 288,78 euros en totalité sur le compte « **autres réserves** » puis de distribuer la somme de 250 000,00 euros prélevée sur le compte « **autres réserves** », à titre de dividendes, soit 5,00 euros par action.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 250 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social au plus tard le 30 septembre 2026.

[...]

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Bertrand MACE

Signé par :

CCA0D9B9B016487...

EXEMPLAIRE GREFFE

A2ROO

Société par actions simplifiée au capital de 762 245 euros
Siège social : Rue Louis Blériot, ZAC du Forum,
44700 ORVAULT
421 249 244 RCS NANTES

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DÉCEMBRE 2025**

Copie certifiée conforme

Le Président
Monsieur Bertrand MACE

Signé par :

CCA0D9B9B016487...



Bilan Actif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	8 490	3 057	5 433	7 131
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	131 301	36 494	94 807	110 701
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
ACTIF CIRCULANT	Participations	4 388 435	993 990	3 394 445	3 394 445
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations	327 149	327 149		285 835
	Autres titres immobilisés	3 000		3 000	3 000
	Prêts	38 554		38 554	47 839
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)	4 896 929	1 360 690	3 536 239	3 848 952
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	319 563		319 563	433 032
	Autres créances	800 371		800 371	1 085 666
	Charges constatées d'avance	28 866		28 866	53 145
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				100 000
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	498 688		498 688	240 267
	Total de l'actif circulant (IV)	1 647 487		1 647 487	1 912 109
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation				
	Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)		6 544 416	1 360 690	5 183 726	5 761 061
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				9 424	9 285
(2) dont créances à moins d'un an				1 158 224	1 581 128



Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 752 245 Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence	762 245	762 245
	RESERVES		
	Réserve légale	76 225	76 225
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	3 415 401	4 044 487
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(181 289)	(549 086)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		4 072 581	4 333 870
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	124 806	
	Provisions pour charges		
Total des provisions		124 806	
DETTES	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	105 281	48 391
	Emprunts et dettes financières divers (2)	610 369	1 091 506
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 802	97 667
	Dettes fiscales et sociales	210 718	184 808
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	6 169	4 820
Produits constatés d'avance			
Total des dettes (1)		986 339	1 427 191
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif			
TOTAL PASSIF		5 183 726	5 761 061
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(181 288,78)	(549 086,10)
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		900 633	1 383 425
(2) Dont emprunts participatifs			



Compte de Résultat1/2

Règlement ANC 2022-06				31/12/2025	31/12/2024
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 383 220		1 383 220	1 392 277
	Montant net du chiffre d'affaires	1 383 220		1 383 220	1 392 277
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions			17 250	16 915
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				19 589
	Produits des cessions d’immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			1 626	13
Total des produits d'exploitation			1 402 095	1 428 794	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			565 357	607 799
	Impôts, taxes et versements assimilés			14 649	15 095
	Salaires			544 747	546 689
	Cotisations sociales			195 433	202 654
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			26 180	13 267
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			3 924	11
Total des charges d'exploitation			1 350 290	1 385 515	
RESULTAT D'EXPLOITATION			51 804	43 279	
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					



Compte de Résultat 2/2

		Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION			51 804	43 279
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)		250 011	249 936
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		1 196	2 682
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		43 006	61 286
	Reprises sur dépréciations et provisions			
	Différences positives de change		5	
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
	Produits des cessions d'immobilisations financières			
Total des produits financiers			294 218	313 904
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		525 945	920 000
	Intérêts et charges assimilées (3)		39 691	58 495
	Différences négatives de change		9	6
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
Total des charges financières			565 645	978 501
RESULTAT FINANCIER			(271 427)	(664 597)
RESULTAT COURANT avant impôts			(219 623)	(621 318)
	Produits exceptionnels			
	Charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices			(38 334)	(72 232)
Total des produits			1 696 313	1 742 698
Total des charges			1 877 602	2 291 784
RESULTAT DE L'EXERCICE			(181 289)	(549 086)
(2) dont produits concernant les entités liées			287 787	304 875
(3) dont intérêts concernant les entités liées			27 713	28 657



Évènements post clôture

En date du 20 mars 2026, la société VÉLO HORIZON détenue à 90% par A2ROO, ainsi que ses deux filiales, VÉLO CONTACT et VERT EVENT, ont été placées en procédure de liquidation judiciaire.

A cet effet, la totalité des titres de participation VÉLO HORIZON, ainsi que les créances y étant rattachées ont été dépréciées au 31 décembre 2025. Une provision pour risques liée à l'engagement de caution de A2ROO sur la dette sénior VÉLO HORIZON a également été enregistrée dans les comptes à hauteur de 125 K€.



Règles et Méthodes Comptables

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 **5 183 726** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 696 313** euros et un total **charges** de **1 877 602** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-181 289** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

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 comptes annuels sont établis conformément au recueil des normes comptables françaises applicables aux comptes annuels au 31/12/2025.

La société applique pour la première fois le règlement ANC n°2022-06 dont les principaux changements sont :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- De nouveaux modèles d'états financiers.

Les remboursements reçus directement en compensation des charges de personnel ainsi que les avantages en nature sont désormais inscrits au crédit des comptes de charges de personnel (14.8 K€ sur 2025). Sur l'exercice précédent, ces postes étaient enregistrés dans la ligne "Reprises sur provisions" pour 12.3 K€.

Les principales méthodes utilisées sont :

Valeurs immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau "Etat de l'actif immobilisé". Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories au sein du paragraphe ci-après.

Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Méthodes et durées d'amortissements pratiquées sur les biens neufs

Postes	Mode d'amortissement	Durée
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	Linéaire	3 à 10 ans
Autres immobilisations incorporelles	Linéaire	5 ans



Règles et Méthodes Comptables

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.

Impôt sur les sociétés - Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2016, la société A2ROO est société mère d'un groupe qui a opté pour le régime de l'intégration fiscale prévu dans le cadre de l'article 223 A du CGI, composé des sociétés MOTOREP, MOTORLAND, NANTES MOTO et ZE BIKE.

La différence entre l'impôt dû par les sociétés intégrées et l'impôt du groupe déterminé à partir du résultat d'ensemble aboutissant soit à une économie d'impôt soit à une charge d'impôt complémentaire est enregistrée par la société mère.

Tests de dépréciation des titres de participation

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, diminué des éventuelles dépréciation constituées dès lors que la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

A chaque clôture, la valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part des valeurs d'entreprises minorées des dettes nettes des sociétés du groupe pour les sociétés concernées.

La valeur d'entreprise des sociétés est calculée à partir des flux de trésorerie nets futurs actualisés. Le taux d'actualisation utilisé est déterminé à partir du coût moyen du capital reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps, de l'argent et des risques spécifiques aux activités des sociétés évaluées.



Immobilisations

Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations Réévaluations	Acquisitions	Diminutions Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	8 490					8 490
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 490					8 490
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencé aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	24 601					24 601
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	98 112		8 588			106 700
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	122 713		8 588			131 301
FINANCIERES	Participations	3 988 445		399 990			4 388 435
	Créances rattachées à des participations	611 835		115 304		399 990	327 149
	Autres titres immobilisés	3 000					3 000
	Prêts et autres immobilisations financières	47 839				9 285	38 554
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 651 119		515 294		409 275	4 757 138
TOTAL		4 782 322		523 882		409 275	4 896 929



Amortissements

Règlement ANC 2022-06						
	Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
				Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Fonds commercial					
	Autres immobilisations incorporelles		1 359	1 698		3 057
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 359	1 698		3 057
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		3 458	4 920		8 378
	Matériel de bureau, mobilier		8 554	19 562		28 116
	Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			12 012	24 482		36 494
TOTAL			13 371	26 180		39 551

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	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 Agenct 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

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
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 amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres		124 806		124 806
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		124 806		124 806
	Sur immobilisations {incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	920 000	401 139		1 321 139
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	920 000	401 139		1 321 139
TOTAL GENERAL		920 000	525 945		1 445 945
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			525 945		
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

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	327 149		327 149
	Prêts	38 554	9 424	29 130
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	319 563	319 563	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 044	2 044	
	Taxes sur la valeur ajoutée	4 465	4 465	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	14	14	
	Groupe et associés	790 750	790 750	
	Débiteurs divers	3 097	3 097	
	Charges constatées d'avance	28 866	28 866	
	TOTAL DES CREANCES	1 514 503	1 158 224	356 279
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	9 285		
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	38 554		

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	488	488		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	104 793	19 087	65 785	19 921
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	53 802	53 802		
	Personnel et comptes rattachés	40 904	40 904		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	49 228	49 228		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	115 811	115 811		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 774	4 774		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	610 369	610 369		
	Autres dettes	6 169	6 169		
	Dettes représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	986 339	900 633	65 785	19 921
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	75 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	18 329			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	13			



Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		312 272
Autres créances clients		311 523
Clients - Factures à établir	311 523	
Autres créances		749
Etat - Produit à recevoir	14	
Banque - Produits à recevoir	735	



Charges à payer

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Charges à payer		89 696
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		644
Emprunts - intérêts courus	157	
Banque - Intérêts courus	488	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		24 831
Fournisseurs - Factures non parvenues	24 831	
Dettes fiscales et sociales		59 180
Personnel - Provision congés payés	39 369	
Personnel - Frais de déplacement	1 027	
Org. Sociaux - charges s/ congés	15 358	
Etat - Charges à payer	1 335	
Etat - Form. continue à payer	2 092	
Autres dettes		5 040
Clients - avoirs à établir	5 040	



Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2025	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		28 866	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		28 866	





Capital social

		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		50 000,00	15,2449	762 245,09
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		50 000,00	15,2449	762 245,09



Variations des Capitaux Propres

Règlement ANC 2022-06	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1 1	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice 2	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	762 245				762 245
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	76 225				76 225
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	4 044 487	(629 086)			3 415 401
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	(549 086)	549 086		(181 289)	(181 289)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	4 333 870	(80 000)		(181 289)	4 072 581

Date de l'assemblée générale 15/06/2025

Dividendes attribués 80 000

1dont dividende provenant du résultat n-1 80 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 4 253 870

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 4 253 870

2Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (261 289)



Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Caution MOTORLAND		1 145 000	
Caution VELO HORIZON		124 806	
		1 269 806	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		1 269 806	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées		1 390 723	



Commentaires engagements financiers

Engagements de caution

Les engagements de caution de la société sont les suivants :

Pour le compte de la société **MOTORLAND** :

1- Organisme : WELLS FARGO BANK INTERNATIONAL UNILIMITED COMPAGNY

Objet : Contrat de distribution INDIAN et TRIUMPH

Montant : 1 000 000 euros

2- Organisme : CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Contrat de distribution KTM

Montant : 50 000 euros

3- Organisme : CIC OUEST

Objet : Contrat de distribution KYMCO

Montant : 40 000 euros

4- Organisme : CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Contrat de distribution ROYAL ENFIELD (SIMA)

Montant : 35 000 euros

5- Organisme : CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Contrat de distribution HUSQVARNA

Montant : 20 000 euros

Pour le compte de la société **VELO HORIZON** :

1- Organisme : CIC

Objet : Emprunt bancaire - Caution solidaire

Montant : 62 403 euros (capital et intérêts)

2- Organisme - CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Emprunt bancaire - Caution solidaire

Montant : 62 403 euros (capital et intérêts)

Engagements en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées

La gestion externe des régimes de retraite est assurée par une caisse de retraite. Elle se traduit par le versement de primes destinées à couvrir les engagements de retraite de l'entreprise.



Répartition des effectifs par catégorie

		31/12/2025	Interne
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Ouvriers		
	Employés, techniciens, agents de maîtrise		2
	Cadres et ingénieurs		3
	Autres catégories		4
	TOTAL		9



Filiales et participations

11

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

31/12/2025		Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
				Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale						
MOTOREP - Comptes au 31/12/2025		1 638 036	99,95	1 750 759	1 750 759	
NANTES MOTO - Comptes au 31/12/2025		1 137 106	99,99	995 132	995 132	
ZE BIKE - Comptes au 31/12/2025		853 693	99,95	39 980	39 980	
MOTORLAND - Comptes au 31/12/2025		717 782	99,81	608 573	608 573	717 441
VELO HORIZON - Comptes au 30/09/2025		(276 792)	90,00	993 990		327 149
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1						
A. Total des filiales		4 069 825	489,70	4 388 435	3 394 445	1 044 590
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation						
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1						
B. Total des participations						
C. Total des filiales et des participations (A + B)		4 069 825	489,70	4 388 435	3 394 445	1 044 590
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale		Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
MOTOREP - Comptes au 31/12/2025			4 104 737	4 707	99 950	
NANTES MOTO - Comptes au 31/12/2025			8 291 794	196 436	100 086	
ZE BIKE - Comptes au 31/12/2025			3 431 926	20 944	49 975	
MOTORLAND - Comptes au 31/12/2025		1 125 000	8 981 796	29 016		
VELO HORIZON - Comptes au 30/09/2025		245 723	44 462	(331 837)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1						
A. Total des filiales		1 370 723	24 854 715	(80 734)	250 011	
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation						
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1						
B. Total des participations						
C. Total des filiales et des participations (A + B)		1 370 723	24 854 715	(80 734)	250 011	

In Extenso

AUDIT

A2ROO

Société par Actions Simplifiée
Rue Louis Blériot
44700 ORVAULT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

IN EXTENSO OUEST AUDIT

Siège social : 1 rue Benjamin Franklin - 44800 Saint-Herblain - Tél. : 02 51 80 18 00

SARL au capital de 100 000 euros

429 988 918 RCS Nantes

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes Ouest Atlantique

In Extenso

AUDIT

A2ROO

Société par Actions Simplifiée
Rue Louis Blériot
44700 ORVAULT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 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 A2ROO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme 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} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthode comptable lié à la première application du règlement ANC n°2022-06 et sur le point exposé dans la note « Événements post clôture » de l'annexe des comptes annuels concernant la liquidation judiciaire de VELO HORIZON et de ses deux filiales.

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 titres de participation sont évalués et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note « Tests de dépréciation des titres de participation » du paragraphe des « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à contrôler la cohérence des hypothèses retenues par la Direction et apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 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.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, 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 ;

In Extenso

AUDIT

- 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 Nantes, le 1^{er} juin 2026
Le commissaire aux comptes

IN EXTENSO OUEST AUDIT

Erwann HUBY

Signé par :

EF60B98F34004C8...

Commissaire aux Comptes - Associé

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe



Bilan Actif

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Règlement ANC 2022-06					
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	8 490	3 057	5 433	7 131
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	131 301	36 494	94 807	110 701
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
ACTIF CIRCULANT	Participations	4 388 435	993 990	3 394 445	3 394 445
	Créances rattachées à des participations	327 149	327 149		285 835
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés	3 000		3 000	3 000
	Prêts	38 554		38 554	47 839
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)	4 896 929	1 360 690	3 536 239	3 848 952
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	319 563		319 563	433 032
	Autres créances	800 371		800 371	1 085 666
	Charges constatées d'avance	28 866		28 866	53 145
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				100 000
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	498 688		498 688	240 267
	Total de l'actif circulant (IV)	1 647 487		1 647 487	1 912 109
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation				
	Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)		6 544 416	1 360 690	5 183 726	5 761 061

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an	9 424	9 285
(2) dont créances à moins d'un an	1 158 224	1 581 128



Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 762 245 Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence	762 245	762 245
	RESERVES		
	Réserve légale	76 225	76 225
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	3 415 401	4 044 487
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(181 289)	(549 086)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		4 072 581	4 333 870
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	124 806	
	Provisions pour charges		
Total des provisions		124 806	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	105 281	48 391
	Emprunts et dettes financières divers (2)	610 369	1 091 506
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 802	97 667
	Dettes fiscales et sociales	210 718	184 808
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	6 169	4 820
Produits constatés d'avance			
Total des dettes (1)		986 339	1 427 191
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif			
TOTAL PASSIF		5 183 726	5 761 061
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		900 633	1 383 425
(2) Dont emprunts participatifs			



Compte de Résultat1/2

Règlement ANC 2022-06			31/12/2025	31/12/2024	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	1 383 220		1 383 220	1 392 277
	Montant net du chiffre d'affaires	1 383 220		1 383 220	1 392 277
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions			17 250	16 915
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				19 589
	Produits des cessions d’immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			1 626	13
	Total des produits d'exploitation			1 402 095	1 428 794
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			565 357	607 799
	Impôts, taxes et versements assimilés			14 649	15 095
	Salaires			544 747	546 689
	Cotisations sociales			195 433	202 654
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			26 180	13 267
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			3 924	11	
Total des charges d'exploitation			1 350 290	1 385 515	
RESULTAT D'EXPLOITATION			51 804	43 279	
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					



Compte de Résultat 2/2

		Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION			51 804	43 279
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée			
	Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)		250 011	249 936
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		1 196	2 682
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		43 006	61 286
	Reprises sur dépréciations et provisions			
	Différences positives de change		5	
	Produits des cessions d'immobilisations financières			
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
	Total des produits financiers		294 218	313 904
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		525 945	920 000
	Intérêts et charges assimilées (3)		39 691	58 495
	Différences négatives de change		9	6
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
Total des charges financières			565 645	978 501
RESULTAT FINANCIER			(271 427)	(664 597)
RESULTAT COURANT avant impôts			(219 623)	(621 318)
	Produits exceptionnels			
	Charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés aux résultats				
Impôts sur les bénéfices			(38 334)	(72 232)
Total des produits			1 696 313	1 742 698
Total des charges			1 877 602	2 291 784
BENEFICE OU PERTE			(181 289)	(549 086)
(2) dont produits concernant les entités liées			287 787	304 875
(3) dont intérêts concernant les entités liées			27 713	28 657



Évènements post clôture

En date du 20 mars 2026, la société VÉLO HORIZON détenue à 90% par A2ROO, ainsi que ses deux filiales, VÉLO CONTACT et VERT EVENT, ont été placées en procédure de liquidation judiciaire.

A cet effet, la totalité des titres de participation VÉLO HORIZON, ainsi que les créances y étant rattachées ont été dépréciées au 31 décembre 2025. Une provision pour risques liée à l'engagement de caution de A2ROO sur la dette sénior VÉLO HORIZON a également été enregistrée dans les comptes à hauteur de 125 K€.



Règles et Méthodes Comptables

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 **5 183 726** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 696 313** euros et un total **charges** de **1 877 602** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-181 289** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

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.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, actualisé du règlement 2022-06.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE - Première application du règlement ANC n°2022-06

Conformément au règlement ANC n°2022_06 relatif à la modernisation des états financiers, l'entreprise applique pour la première fois, au titre du présent exercice, les nouvelles dispositions prévues par ce texte.

Cette première application constitue un changement de méthode comptable lié à un changement de réglementation comptable, appliqué de manière prospective.

Les principaux changements sont :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- De nouveaux modèles d'états financiers.

Les remboursements reçus directement en compensation des charges de personnel ainsi que les avantages en nature sont désormais inscrits au crédit des comptes de charges de personnel (14.8 K€ sur 2025). Sur l'exercice précédent, ces postes étaient enregistrés dans la ligne "Reprises sur provisions" pour 12.3 K€.

Les principales méthodes utilisées sont :

Valeurs immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau "Etat de l'actif immobilisé". Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories au sein du paragraphe ci-après.

Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.



Règles et Méthodes Comptables

Méthodes et durées d'amortissements pratiquées sur les biens neufs

Postes	Mode d'amortissement	Durée
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	Linéaire	3 à 10 ans
Autres immobilisations incorporelles	Linéaire	5 ans

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.

Impôt sur les sociétés - Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2016, la société A2ROO est société mère d'un groupe qui a opté pour le régime de l'intégration fiscale prévu dans le cadre de l'article 223 A du CGI, composé des sociétés MOTOREP, MOTORLAND, NANTES MOTO et ZE BIKE.

La différence entre l'impôt dû par les sociétés intégrées et l'impôt du groupe déterminé à partir du résultat d'ensemble aboutissant soit à une économie d'impôt soit à une charge d'impôt complémentaire est enregistrée par la société mère.

Tests de dépréciation des titres de participation

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, diminué des éventuelles dépréciation constituées dès lors que la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

A chaque clôture, la valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part des valeurs d'entreprises minorées des dettes nettes des sociétés du groupe pour les sociétés concernées.

La valeur d'entreprise des sociétés est calculée à partir des flux de trésorerie nets futurs actualisés. Le taux d'actualisation utilisé est déterminé à partir du coût moyen du capital reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps, de l'argent et des risques spécifiques aux activités des sociétés évaluées.



Immobilisations

Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	8 490					8 490
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 490					8 490
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencé aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	24 601					24 601
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	98 112		8 588			106 700
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	122 713		8 588			131 301	
FINANCIERES	Participations	3 988 445		399 990			4 388 435
	Créances rattachées à des participations	611 835		115 304		399 990	327 149
	Autres titres immobilisés	3 000					3 000
	Prêts et autres immobilisations financières	47 839				9 285	38 554
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 651 119		515 294		409 275	4 757 138
TOTAL		4 782 322		523 882		409 275	4 896 929



Amortissements

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
Règlement ANC 2022-06							
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			1 359	1 698		3 057
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			1 359	1 698		3 057
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			3 458	4 920		8 378
	Matériel de bureau, mobilier			8 554	19 562		28 116
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			12 012	24 482		36 494	
TOTAL				13 371	26 180		39 551

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	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 Agenct 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

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
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 amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres		124 806		124 806
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		124 806		124 806
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	920 000	401 139		1 321 139
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	920 000	401 139		1 321 139
TOTAL GENERAL		920 000	525 945		1 445 945
Dont dotations et reprises { -d'exploitation -financières -exceptionnelles			525 945		
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

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	327 149		327 149
	Prêts	38 554	9 424	29 130
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	319 563	319 563	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 044	2 044	
	Taxes sur la valeur ajoutée	4 465	4 465	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	14	14	
	Groupe et associés	790 750	790 750	
	Débiteurs divers	3 097	3 097	
	Charges constatées d'avance	28 866	28 866	
	TOTAL DES CREANCES	1 514 503	1 158 224	356 279
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	9 285		
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	38 554		

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	488	488		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	104 793	19 087	65 785	19 921
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	53 802	53 802		
	Personnel et comptes rattachés	40 904	40 904		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	49 228	49 228		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	115 811	115 811		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 774	4 774		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	610 369	610 369		
	Autres dettes	6 169	6 169		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	986 339	900 633	65 785	19 921
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	75 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	18 329			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	13			



Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		312 272
Autres créances clients		311 523
Clients - Factures à établir	311 523	
Autres créances		749
Etat - Produit à recevoir	14	
Banque - Produits à recevoir	735	



Charges à payer

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Charges à payer		89 696
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		644
Emprunts - intérêts courus	157	
Banque - Intérêts courus	488	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		24 831
Fournisseurs - Factures non parvenues	24 831	
Dettes fiscales et sociales		59 180
Personnel - Provision congés payés	39 369	
Personnel - Frais de déplacement	1 027	
Org. Sociaux - charges s/ congés	15 358	
Etat - Charges à payer	1 335	
Etat - Form. continue à payer	2 092	
Autres dettes		5 040
Clients - avoirs à établir	5 040	



Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2025	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		28 866	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		28 866	





Capital social

		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		50 000,00	15,2449	762 245,09
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		50 000,00	15,2449	762 245,09



Variations des Capitaux Propres

Règlement ANC 2022-06	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	762 245				762 245
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	76 225				76 225
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	4 044 487	(629 086)			3 415 401
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	(549 086)	549 086		(181 289)	(181 289)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	4 333 870	(80 000)		(181 289)	4 072 581

Date de l'assemblée générale 18/06/2025

Dividendes attribués 80 000

¹dont dividende provenant du résultat n-1 80 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 4 253 870

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 4 253 870

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (261 289)



Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Caution MOTORLAND		1 075 000	
Caution VELO HORIZON		124 806	
Caution NANTES MOTO		75 000	
		1 274 806	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		1 274 806	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées		1 274 806	



Commentaires engagements financiers

Engagements de caution

Les engagements de caution de la société sont les suivants :

Pour le compte de la société **MOTORLAND** :

1- Organisme : WELLS FARGO BANK INTERNATIONAL UNILIMITED COMPAGNY

Objet : Contrat de distribution INDIAN et TRIUMPH

Montant : 1 000 000 euros

2- Organisme : CIC OUEST

Objet : Contrat de distribution KYMCO

Montant : 40 000 euros

3- Organisme : CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Contrat de distribution ROYAL ENFIELD (SIMA)

Montant : 35 000 euros

Pour le compte de la société **NANTES MOTO** :

1- Organisme : CIC OUEST

Objet : Contrat de distribution HONDA

Montant : 75 000 euros

Pour le compte de la société **VELO HORIZON** :

1- Organisme : CIC OUEST

Objet : Emprunt bancaire - Caution solidaire

Montant : 62 403 euros (capital et intérêts)

2- Organisme - CRÉDIT AGRICOLE

Objet : Emprunt bancaire - Caution solidaire

Montant : 62 403 euros (capital et intérêts)

Engagements en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées

La gestion externe des régimes de retraite est assurée par une caisse de retraite. Elle se traduit par le versement de primes destinées à couvrir les engagements de retraite de l'entreprise.



Répartition des effectifs par catégorie

		31/12/2025	Interne
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Ouvriers		
	Employés, techniciens, agents de maîtrise		2
	Cadres et ingénieurs		3
	Autres catégories		4
	TOTAL		9



Filiales et participations

11

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

B. Participations (10 à 50%)		31/12/2025	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
					Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale							
MOTOREP - Comptes au 31/12/2025			1 638 036	99,95	1 750 759	1 750 759	
NANTES MOTO - Comptes au 31/12/2025			1 137 106	99,99	995 132	995 132	
ZE BIKE - Comptes au 31/12/2025			853 693	99,95	39 980	39 980	
MOTORLAND - Comptes au 31/12/2025			717 782	99,81	608 573	608 573	717 441
VELO HORIZON - Comptes au 30/09/2025			(276 792)	90,00	993 990		327 149
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1							
A. Total des filiales			4 069 825	489,70	4 388 435	3 394 445	1 044 590
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation							
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1							
B. Total des participations							
C. Total des filiales et des participations (A + B)			4 069 825	489,70	4 388 435	3 394 445	1 044 590
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale			Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
MOTOREP - Comptes au 31/12/2025				4 104 737	4 707	99 950	
NANTES MOTO - Comptes au 31/12/2025			75 000	8 291 794	196 436	100 086	
ZE BIKE - Comptes au 31/12/2025				3 431 926	20 944	49 975	
MOTORLAND - Comptes au 31/12/2025			1 075 000	8 981 796	29 016		
VELO HORIZON - Comptes au 30/09/2025			124 806	44 462	(331 837)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1							
A. Total des filiales			1 274 806	24 854 715	(80 734)	250 011	
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation							
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1							
B. Total des participations							
C. Total des filiales et des participations (A + B)			1 274 806	24 854 715	(80 734)	250 011	