

Essais de performance des pneumatiques et solutions d'équipements associées

Annonce V91962 mise à jour le 04/08/2026

Description générale

Fiche d'identité de la société

Forme juridique	SAS
Ancienneté de la société	Plus de 10 ans
Localisation du siège	Puy de Dôme

Résumé général de l'activité

Groupe français, fondé en 2000, spécialisé dans les essais de performance des pneumatiques et les solutions d'équipements associées.

Le Groupe opère à travers deux activités principales :

- Les services d'essais de pneumatiques.
- La fabrication d'équipements de test propriétaires.

Gamme de services proposés :

- Essais de pneumatiques indépendants.
- Solutions d'équipements de test.
- Données & analyses de performance.

Le Groupe accompagne les grands manufacturiers de pneumatiques, constructeurs et équipementiers automobiles et écuries de course dans l'évaluation de la sécurité, l'efficacité et la performance.

Avec plus de 90% du chiffre d'affaires réalisé à l'international, le Groupe a bâti un positionnement mondial solide sur un marché de niche.

En plus

La société possède un ou plusieurs **brevets**

La société possède une ou plusieurs **marques** déposées à l'INPI

La société travaille à l'**export**

Eléments chiffrés

Année de référence	2025
--------------------	------

Fonds propres

1 700 k€

Dettes financières	1 500 k€
Trésorerie nette	- 250 k€

En k€/année	2023	2024	2025	2026
CA	3400	4500	2 900	3 000
Marge brute	3 450	4 500	2 900	2 000
EBE	5	-30	750	250
Rés. Exp.	5	-35	650	250
Rés. Net	45	40	600	300
Salariés	24	22	18	19

Indications concernant les éléments chiffrés

Le compte de résultat 2025 correspond aux comptes de la SAS, intégrant les deux filiales opérationnelles.

Le chiffre d'affaires net a diminué de 4,5 M€ en FY24A à 2,9 M€ en FY25A, le chiffre d'affaires net ayant atteint 2,9 M€, reflétant un niveau d'activité plus faible après un exercice FY24A plus soutenu.

La marge brute a diminué de 4,5 M€ en FY24A à 2,9 M€ en FY25A, globalement en ligne avec le chiffre d'affaires total, reflétant les coûts d'achats directs limités dans le modèle d'activité du Groupe.

L'EBITDA s'est établi à 741 k€ retraité en FY25A, contre (32) k€ en FY24A, principalement impacté par la baisse des revenus et la base de coûts fixes nécessaire pour structurer le Groupe.

Le résultat net s'est établi à 590 k€ retraité en FY25A, contre 39 k€ en FY24A, soutenu par des produits financiers et des D&A limités.

Positionnement concurrence

Positionnement par rapport au marché

Le Groupe a développé un portefeuille différencié de machines propriétaires d'essais de pneumatiques conçues pour répondre aux limites des équipements d'essai traditionnels et des pistes d'essai en extérieur.

- La plupart des gammes de machines du Groupe offrent soit une proposition de valeur unique, soit une alternative de nouvelle génération aux solutions existantes.
- Ce positionnement différencié laisse un potentiel de croissance inexploité significatif, notamment sur les marchés émergents du pneumatique (Inde, Chine) et en Amérique du Nord où les capacités d'essai restent sous-développées.
- L'écosystème indépendant des essais de pneumatiques est fragmenté en 5 catégories, allant des acteurs généralistes de la certification aux spécialistes des essais en extérieur, aux laboratoires en intérieur et aux plateformes spécialisées d'essais de pneumatiques en intérieur.
- La plupart des concurrents du Groupe sont soit des plateformes généralistes de l'automobile et de la certification soit des spécialistes des essais en extérieur, avec une capacité limitée.
- Les essais en intérieur sont des capacités de plus en plus précieuses à mesure que les manufacturiers de pneumatiques recherchent des essais reproductibles, normalisés et pilotés par la réglementation sur la R&D, l'homologation et la validation des performances.

Concurrence

- Le Groupe se distingue dans l'écosystème des essais de pneumatiques en combinant expertise de spécialiste et capacités intérieures.
- Le portefeuille d'équipements propriétaires du Groupe est fortement innovant et positionne l'entreprise pour capter un potentiel de marché inexploité significatif.

Points forts

- Marché dynamique et positionnement unique dans les essais de pneumatiques en intérieur.
- Offre intégrée combinant essais, équipements, données et logiciels.
- Fortes barrières à l'entrée techniques, réglementaires et d'infrastructure.
- Base de clients internationaux de premier plan et diversifiée.
- Transition managériale déjà engagée.
- Performance historique solide et leviers de croissance scalables.

Points faibles

- Présence commerciale et opérationnelle sur les marchés Chinois, Indien et Américains.
- Organisation Commerciale éprouvée.
- Fabrication "trop" franco-française avec des délais de fabrication trop importants. Nécessité de pouvoir montrer une fabrication locale dans les pays émergents.
- Manque de ressources financières pour financer son développement.

Infos sur la levée de fonds

A propos de l'augmentation de capital

Montant recherché	4 500 k€
Participation proposée au capital	Indifferent

Explication de la recherche de fonds	Répartition des investissements par objectif stratégique pour un montant total de 3,5 M€ offrant une position minoritaire. - Capacité industrielle & équipements -c. 2,4 M€ : équipements nouvelle génération, équipements productifs et pièces de rechange. - TPD & développement logiciel - c. 0,1 M€ : gestion de base de données, développement et maintenance logiciels, outils de modélisation. - Accélération commerciale - c. 0,6 M€ : communication et marketing, site web / outils commerciaux, recrutements commerciaux et support ADV. - Déploiement international - c. 0,2 M€ : implantation commerciale en Inde et en Chine, ressources locales. - Structure & scalabilité - c. 0,2 M€ : ERP / renforcement finance et administratif, structure RH / juridique. Positionnement Majoritaire possible avec une opération de cash out mini de 1 M€.
--------------------------------------	--

Profil de l'investisseur recherché

Profil recherché	Personne physique ou morale ou fonds d'investissement
Complément	Deux types d'investisseurs : - Investisseurs souhaitant conserver une position minoritaire et faisant confiance au management en place de mettre en œuvre l'augmentation de capital et gérer le développement de l'entreprise. - Investisseurs souhaitant prendre le contrôle de l'entreprise dès le début avec son management pour progressivement monter au capital pour finalement en prendre le contrôle à 100%.