Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

NTEX
Société par actions simplifiée
au capital de 2.357.400 euros
Siège social : 5 Rue Marcel Paul Zia
59113 SECLIN
377.864.657 RCS LILLE METROPOLE
(la « Société »)

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 25 JUIN 2026

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 550.687,28 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : ..... 550.687,28 euros

Au compte « **Report à nouveau** » ..... (550.687,28) euros
S'élevant ainsi à (1.168.699,49) euros

L'Associé Unique constate qu'il résulte du bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qu'il vient d'approuver que les capitaux propres de la Société sont reconstitués à un niveau au moins égal à la moitié du capital social, et qu'il convient de faire procéder à une inscription modificative au Registre du commerce et des sociétés relative à la régularisation de la situation de la Société.

Signé par voie électronique conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil, par l'intermédiaire de la plateforme https://docusign.fr/, ainsi que le reconnait et l'accepte le signataire.

Certifié conforme

Le Président
Monsieur Franz DUROT

DocuSigned by:
Franz DUROT
9766B6FF48BC473...

COGEP AUDIT

SAS NTEX
ZIA de Seclin, 5 rue Marcel Paul
59113 SECLIN

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 Décembre 2025



Jérôme WILLERVAL
Commissaire aux Comptes

41 Rue Roger Salengro
BP 60530
62008 ARRAS CEDEX
Tél : 03 21 71 30 30

www.cogep.fr
jwillerval@cogep.fr

SAS NTEX
ZIA de Seclin
5, rue Marcel Paul
59113 SECLIN

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 JUIN 2026

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Mesdames, Messieurs,

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 NTEX 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 les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er Janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

COGEP AUDIT

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 que les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants 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.

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.

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.

COGEP AUDIT

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 aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

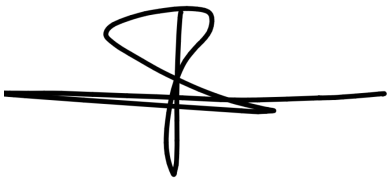
Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Arras, le 12 Juin 2026
Pour la société COGEP AUDIT



Jérôme WILLERVAL
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Douai

COGEP AUDIT

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

- 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.

Bilan Actif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	433		433	433
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.	7 179	3 383	3 795	5 051
	Autres immobilisations corporelles	589 190	367 985	221 206	250 837
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
	Participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	54 058		54 058	54 058
	Total de l'actif immobilisé (III)	**650 859**	**371 368**	**279 491**	**310 379**
ACTIF CIRCULANT	**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	3 329 693	22 428	3 307 266	1 892 700
	Autres créances	91 647		91 647	148 955
	Charges constatées d'avance	76 266		76 266	88 753
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	809 646		809 646	1 262 594
	Total de l'actif circulant (IV)	**4 307 253**	**22 428**	**4 284 825**	**3 393 001**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				3 936
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**4 958 112**	**393 796**	**4 564 317**	**3 707 316**

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

(2) dont créances à moins d'un an 3 497 607

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 2 357 400)	2 357 400	1 057 400
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	15 740	15 740
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		179 912
	Report à nouveau	(618 012)	
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(550 687)**	**(797 924)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**1 204 441**	**455 128**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		3 936
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**3 936**
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	42 533	96 729
	Emprunts et dettes financières divers (2)		178
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 935 422	2 724 020
	Dettes fiscales et sociales	394 155	414 346
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	(12 233)	12 898
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	**3 359 876**	**3 248 171**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		81
	TOTAL PASSIF	**4 564 317**	**3 707 316**

(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	3 348 964	3 207 063
(2)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

1/2

Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	7 040 342	2 127 622	9 167 964	7 884 120
	Montant net du chiffre d'affaires	**7 040 342**	**2 127 622**	**9 167 964**	**7 884 120**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				4 500
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			15 071	62 489
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			(3 359)	17 366
	Total des produits d'exploitation			**9 179 676**	**7 968 475**
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)			8 481 237	7 555 798
	Impôts, taxes et versements assimilés			42 388	40 895
	Salaires			764 825	838 553
	Cotisations sociales			243 270	298 848
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			50 643	80 416
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			20 028	13 471
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			20 409	4 081
	Total des charges d'exploitation			**9 622 800**	**8 832 063**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(443 124)**	**(863 588)**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier 8 425
- Redevances de crédit-bail immobilier

COGEP AUDIT COMMISSAIRE AUX COMPTES ARRAS

Compte de Résultat 2/2

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(443 124)**	**(863 588)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		
	Reprises sur dépréciations et provisions		48 226
	Différences positives de change	8 335	19 143
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers	**8 335**	**67 369**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	29 124	3 936
	Intérêts et charges assimilées (3)	9 193	7 984
	Différences négatives de change	75 216	47 997
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières	**113 534**	**59 917**
	RESULTAT FINANCIER	**(105 199)**	**7 451**
	RESULTAT COURANT avant impôts	**(548 322)**	**(856 136)**
	Produits exceptionnels	**11**	**110 519**
	Charges exceptionnelles	**2 376**	**52 307**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(2 365)**	**58 212**
	Participation des salariés aux résultats		
	Impôts sur les bénéfices		
	Total des produits	**9 188 022**	**8 146 363**
	Total des charges	**9 738 709**	**8 944 287**
	BENEFICE OU PERTE	**(550 687)**	**(797 924)**

(2) dont produits concernant les entitées liées		
(3) dont intérêts concernant les entitées liées		

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 **4 564 317** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **9 188 022** euros et un total **charges** de **9 738 709** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-550 687** euros.

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

Il a une durée de **12** mois.

Les comptes annuels de l'exercice au **31/12/2025** ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.

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.

Changement de méthode comptable

L'exercice en cours est le premier exercice d'application du règlement de l'Autorité des normes comptables n 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Ce changement de réglementation est analysé comme un changement de méthode comptable au sens du Plan comptable général.

Les principaux effets du changement concernent :

- la suppression des transferts de charges
- la redéfinition du résultat exceptionnel
- la reclassification de certains produits et charges en résultat d'exploitation.

Règles et méthodes comptables

Ce changement de méthode a été appliqué de manière prospective. Les exercices antérieurs n'ont donc pas été retraités, les informations comparatives restant présentées selon les règles précédentes.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments	20 à 50 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans

Règles et méthodes comptables

Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	3 ans
Autres	

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent principalement les participations, les prêts et les autres titres immobilisés.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, lequel inclut les frais accessoires directement imputables à l'acquisition (droits d'enregistrement, honoraires et commissions). Lorsqu'une perte de valeur durable est constatée, une dépréciation est pratiquée pour ramener la valeur nette comptable à la valeur actuelle estimée, déterminée notamment en fonction de la situation nette de la société émettrice et de ses perspectives de rentabilité.

Les prêts et dépôts sont comptabilisés pour leur valeur nominale. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de recouvrement devient inférieure à la valeur

Règles et méthodes comptables

comptable. Les avances et acomptes versés sont évalués à leur valeur nominale.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de clôture.

Les écarts de conversion résultant de cette réévaluation sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les gains latents sont enregistrés dans des comptes de différences de conversion passives et n'ont pas d'impact sur le résultat de l'exercice,
- Les pertes latentes sont enregistrées dans des comptes de différences de conversion actives et font l'objet d'une provision, comptabilisée en charges avec contrepartie en provisions pour pertes de change

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

La valeur brute des valeurs mobilières de placement est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Règles et méthodes comptables

Indemnité de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle, en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Ces engagements s'élèvent à 26 251.10 euros au 31 décembre 2025.

Autres éléments significatifs

Il y a eu une augmentation de capital de 1 300 000 € le 17 décembre 2025 par abandon de compte courant d'associé.

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	8 181				7 748	433
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**8 181**				**7 748**	**433**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	7 179					7 179
	Instal., agencement, aménagement divers	241 287		14 865			256 152
	Matériel de transport	290 962		168 708	170 073		289 598
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	37 186		17 132	10 877		43 441
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**576 614**		**200 705**	**180 950**		**596 369**
FINANCIERES	Participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	54 058					54 058
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**54 058**					**54 058**
	TOTAL	**638 852**		**200 705**	**180 950**	**7 748**	**650 859**

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			7 748		7 748	
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			7 748		7 748	
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels			2 128	2 311	1 056	3 383
	Autres Instal., agencement, aménagement divers			38 807	49 559	24 102	64 265
	Matériel de transport			266 357	185 819	167 978	284 198
	Matériel de bureau, mobilier			13 433	22 277	16 188	19 522
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			320 726	259 966	209 324	371 368
	TOTAL			328 473	259 966	217 071	371 368

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

COGEP AUDIT COMMISAIRE AUX COMPTES ARRAS

Créances

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	54 058		54 058
	Clients douteux ou litigieux	31 294	31 294	
	Autres créances clients	3 298 399	3 298 399	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	9 630	9 630	
	Taxes sur la valeur ajoutée	35 293	35 293	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	18 565	18 565	
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	28 159	28 159	
	Charges constatées d'avances	76 266	76 266	
	TOTAL DES CREANCES	3 551 664	3 497 607	54 058
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Ecarts de conversion

	Montants	31/12/2025
Ecarts de conversion ACTIF		
	(29 124)	
NTEX AS NORVEGE NOK (1€ = 11.847603 NOK)	4	
NTEX AB SWEDEN SEK (1€ = 10.819006 SEK)	29 120	
Ecarts de conversion PASSIF		
NTEX AS NORVEGE NOK (1€ = 11.789583 NOK)		
TOTAL		

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		76 266	76 266
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			76 266

Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**423 940**
Autres créances clients		**400 640**
Accrued traffic income	349 830	
Prepaid traffic cost	2 047	
CLTS PROD NON ENCORE FACT	48 763	
Autres créances		**23 301**
R.R.R A OBTENIR AVR A REC	4 736	
ETAT CHARG A PAYER DIVERS	16 049	
Prepaid traffic income	2 516	

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	5 287,00	200,0000	1 057 400,00
	Emises pendant l'exercice	6 500,00	200,0000	1 300 000,00
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**11 787,00**	**200,0000**	**2 357 400,00**

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	1 057 400			1 300 000	2 357 400
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	15 740				15 740
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	179 912	(179 912)			
Report à nouveau		(618 012)			(618 012)
Résultat de l'exercice	(797 924)	797 924		(550 687)	(550 687)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	455 128			749 313	1 204 441

Date de l'assemblée générale 27/06/2025
Dividendes attribués
[1]dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 455 128
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 455 128
[2]Dont 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 749 313

Provisions

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change	3 936	3 936	7 872		
	PROVISIONS POUR RISQUES	**3 936**	**3 936**	**7 872**		
	Pour pensions et obligations similaires					
	Pour impôts					
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres					
	PROVISIONS POUR CHARGES					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 936**	**3 936**	**7 872**		

Dettes

	Règlement ANC 2022-06	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	1 409	1 409		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	41 123	30 211	10 912	
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 935 422	2 935 422		
	Personnel et comptes rattachés	77 207	77 207		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	71 681	71 681		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	235 159	235 159		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 108	10 108		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes	(12 233)	(12 233)		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	3 359 876	3 348 964	10 912	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	53 172
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Charges à payer

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**282 820**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**1 425**
INT COURUS S/EMP ETAB CR	16	
INTERETS COURUS A PAYER	1 409	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**171 536**
FOURNISS FACT NON PARVEN	77 415	
ALLOCATION NETSUITE	94 121	
Dettes fiscales et sociales		**109 859**
DETTES PROV POUR CONGES	66 024	
PROV RTT A PAYER	8 759	
PROV CHARG SOC/CONGES PAYES	24 489	
PROV CS / RTT	3 500	
ETAT AUTRES CHARGE A PAYER	6 321	
ETAT CHARGES A PAYER SUR CP	766	

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Produits et Charges sur exercices antérieurs au 31/12/2025

Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Charges antérieures	Produits antérieurs
Totalisation		

Mission de Présentation des comptes annuels, voir attestation de l'expert-comptable

COGEP AUDIT
COMMISAIRE AUX COMPTES
ARRAS

Produits et charges exceptionnels

	Montants	31/12/2025
Produits exceptionnels		11
Charges exceptionnelles		2 376
Résultat exceptionnel		(2 365)

Opérations réalisées avec les principaux actionnaires

Désignation de la partie liée	Nature de la relation	31/12/2025	Autres informations
NTEX AB	ASSOCIEE	1 300 000	Abandon de compte courant d'associé pour augmentation de capital le 17 décembre 2025 pour 1300000 €

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements de crédit-bail			
Cf. état Engagements financiers - Engagements de crédit-bail		209 085	
		209 085	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Engagements retraites IFC		26 251	
		26 251	
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**235 336**	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Engagements de crédit-bail

	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2025
Valeur à la signature du contrat				542 381	542 381
Coût d'entrée de l'actif					
Dot. aux amortissements théoriques					
De l'exercice				95 414	95 414
Cumulées				136 058	136 058
TOTAL				231 472	231 472
Valeur nette					
Redevances payées					
De l'exercice				83 880	83 880
Cumulées				272 028	272 028
TOTAL				355 908	355 908
Redevances restant à payer					
à 1 an au plus				75 595	75 595
entre 1 et 5 ans				108 795	108 795
à plus de 5 ans					
TOTAL				184 390	184 390
Prix d'achat résiduel					
à 1 an au plus					
entre 1 et 5 ans				24 695	24 695
à plus de 5 ans					
TOTAL				24 695	24 695

Détail - Engagements de crédit-bail

Engagements financiers - Engagements de crédit-bail	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Sogelease Audi A3 Sportback	33 119	
Chariot Elévateur FENWICK H18T	16 044	
Sogelease Chariot élévateur	30 147	
Sogelease BMW SERIE 320D	25 129	
Sogelease BMW SERIE 1 Sylvie	18 043	
Sogelease SERIE 1 FREDERIQUE	17 665	
Sogelease BMW X5M	53 428	
Prefiloc centrale galaxy flex	9 778	
ALD Automative SKODA KAMIQ	5 732	
Totalisation	209 085	

Répartition des effectifs par catégorie

		31/12/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Ouvriers		7	
	Employés, techniciens, agents de maîtrise		1	
	Cadres et ingénieurs		6	
	Autres catégories		2	
	TOTAL		16	

Autres informations

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2025

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
STENA AB	AUTRE		100,00

Les remontées de la conso passent par les sociétés suivantes :

- NTEX AB SUEDE
- STENA LINE SUEDE
- STENA LINE HOLDING PAYS BAS
- STENA HOLLAND BV PAYS-BAS
- STENA INTERNATIONAL SA LUXEMBOURG
- STENA AB SUEDE

COGEP AUDIT COMMISISAIRE AUX COMPTES ARRAS

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

pour copie certifiée conforme

DocuSigned by:
Franz DURAT
9766B6FF48BC473...

Bilan Actif

ment ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	433		433	433
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.	7 179	3 383	3 795	5 051
	Autres immobilisations corporelles	589 190	367 985	221 206	250 837
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
	Participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	54 058		54 058	54 058
	Total de l'actif immobilisé (III)	**650 859**	**371 368**	**279 491**	**310 379**
ACTIF CIRCULANT	**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	3 329 693	22 428	3 307 266	1 892 700
	Autres créances	91 647		91 647	148 955
	Charges constatées d'avance	76 266		76 266	88 753
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	809 646		809 646	1 262 594
	Total de l'actif circulant (IV)	**4 307 253**	**22 428**	**4 284 825**	**3 393 001**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				3 936
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**4 958 112**	**393 796**	**4 564 317**	**3 707 316**
	(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				
	(2) dont créances à moins d'un an			3 497 607	2 147 878

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 2 357 400)	2 357 400	1 057 400
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	15 740	15 740
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		179 912
	Report à nouveau	(618 012)	
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(550 687)**	**(797 924)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**1 204 441**	**455 128**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		3 936
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**3 936**
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	42 533	96 729
	Emprunts et dettes financières divers (2)		178
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 935 422	2 724 020
	Dettes fiscales et sociales	394 155	414 346
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	(12 233)	12 898
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	**3 359 876**	**3 248 171**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		81
	TOTAL PASSIF	**4 564 317**	**3 707 316**

(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	3 348 964	3 207 063
(2)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

pour copie certifiée conforme

DocuSigned by:
Franz DUROT
9766B6FF48BC473...

Compte de Résultat

1/2

Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	7 040 342	2 127 622	9 167 964	7 884 120
	Montant net du chiffre d'affaires	**7 040 342**	**2 127 622**	**9 167 964**	**7 884 120**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				4 500
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			15 071	62 489
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			(3 359)	17 366
	Total des produits d'exploitation			**9 179 676**	**7 968 475**
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)			8 481 237	7 555 798
	Impôts, taxes et versements assimilés			42 388	40 895
	Salaires			764 825	838 553
	Cotisations sociales			243 270	298 848
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			50 643	80 416
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			20 028	13 471
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			20 409	4 081
	Total des charges d'exploitation			**9 622 800**	**8 832 063**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(443 124)**	**(863 588)**

(1) Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier		8 425

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Compte de Résultat 2/2

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(443 124)	(863 588)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		
	Reprises sur dépréciations et provisions		48 226
	Différences positives de change	8 335	19 143
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers	8 335	67 369
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	29 124	3 936
	Intérêts et charges assimilées (3)	9 193	7 984
	Différences négatives de change	75 216	47 997
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières	113 534	59 917
	RESULTAT FINANCIER	(105 199)	7 451
	RESULTAT COURANT avant impôts	(548 322)	(856 136)
	Produits exceptionnels	11	110 519
	Charges exceptionnelles	2 376	52 307
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 365)	58 212
	Participation des salariés aux résultats		
	Impôts sur les bénéfices		
	Total des produits	9 188 022	8 146 363
	Total des charges	9 738 709	8 944 287
	BENEFICE OU PERTE	(550 687)	(797 924)

(2) dont produits concernant les entitées liées

(3) dont intérêts concernant les entitées liées

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

pour copie certifiée conforme

DocuSigned by:
Franz DUROT
9766B6FF48BC473...

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 **4 564 317** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **9 188 022** euros et un total **charges** de **9 738 709** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-550 687** euros.

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

Il a une durée de **12** mois.

Les comptes annuels de l'exercice au **31/12/2025** ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.

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.

Changement de méthode comptable

L'exercice en cours est le premier exercice d'application du règlement de l'Autorité des normes comptables n 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Ce changement de réglementation est analysé comme un changement de méthode comptable au sens du Plan comptable général.

Les principaux effets du changement concernent :

- la suppression des transferts de charges
- la redéfinition du résultat exceptionnel
- la reclassification de certains produits et charges en résultat d'exploitation.

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Règles et méthodes comptables

Ce changement de méthode a été appliqué de manière prospective. Les exercices antérieurs n'ont donc pas été retraités, les informations comparatives restant présentées selon les règles précédentes.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments	20 à 50 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Règles et méthodes comptables

Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	3 ans
Autres	

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent principalement les participations, les prêts et les autres titres immobilisés.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, lequel inclut les frais accessoires directement imputables à l'acquisition (droits d'enregistrement, honoraires et commissions). Lorsqu'une perte de valeur durable est constatée, une dépréciation est pratiquée pour ramener la valeur nette comptable à la valeur actuelle estimée, déterminée notamment en fonction de la situation nette de la société émettrice et de ses perspectives de rentabilité.

Les prêts et dépôts sont comptabilisés pour leur valeur nominale. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de recouvrement devient inférieure à la valeur

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Règles et méthodes comptables

comptable. Les avances et acomptes versés sont évalués à leur valeur nominale.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de clôture.

Les écarts de conversion résultant de cette réévaluation sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les gains latents sont enregistrés dans des comptes de différences de conversion passives et n'ont pas d'impact sur le résultat de l'exercice,
- Les pertes latentes sont enregistrées dans des comptes de différences de conversion actives et font l'objet d'une provision, comptabilisée en charges avec contrepartie en provisions pour pertes de change

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

La valeur brute des valeurs mobilières de placement est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Règles et méthodes comptables

Indemnité de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle, en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Ces engagements s'élèvent à 26 251.10 euros au 31 décembre 2025.

Autres éléments significatifs

Il y a eu une augmentation de capital de 1 300 000 € le 17 décembre 2025 par abandon de compte courant d'associé.

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

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	8 181				7 748	433
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 181				7 748	433
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	7 179					7 179
	Instal., agencement, aménagement divers	241 287		14 865			256 152
	Matériel de transport	290 962		168 708	170 073		289 598
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	37 186		17 132	10 877		43 441
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	576 614		200 705	180 950		596 369
FINANCIERES	Participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	54 058					54 058
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	54 058					54 058
	TOTAL	638 852		200 705	180 950	7 748	650 859

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

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			7 748		7 748	
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			7 748		7 748	
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels			2 128	2 311	1 056	3 383
	Autres Instal., agencement, aménagement divers			38 807	49 559	24 102	64 265
	Matériel de transport			266 357	185 819	167 978	284 198
	Matériel de bureau, mobilier			13 433	22 277	16 188	19 522
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			320 726	259 966	209 324	371 368
	TOTAL			328 473	259 966	217 071	371 368

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

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Créances

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	54 058		54 058
	Clients douteux ou litigieux	31 294	31 294	
	Autres créances clients	3 298 399	3 298 399	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	9 630	9 630	
	Taxes sur la valeur ajoutée	35 293	35 293	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	18 565	18 565	
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	28 159	28 159	
	Charges constatées d'avances	76 266	76 266	
	TOTAL DES CREANCES	3 551 664	3 497 607	54 058
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Ecarts de conversion

	Montants	31/12/2025
Ecarts de conversion ACTIF		
	(29 124)	
NTEX AS NORVEGE NOK (1€ = 11.847603 NOK)	4	
NTEX AB SWEDEN SEK (1€ = 10.819006 SEK)	29 120	
Ecarts de conversion PASSIF		
NTEX AS NORVEGE NOK (1€ = 11.789583 NOK)		
TOTAL		

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		76 266	76 266
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			76 266

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**423 940**
Autres créances clients		**400 640**
Accrued traffic income	349 830	
Prepaid traffic cost	2 047	
CLTS PROD NON ENCORE FACT	48 763	
Autres créances		**23 301**
R.R.R A OBTENIR AVR A REC	4 736	
ETAT CHARG A PAYER DIVERS	16 049	
Prepaid traffic income	2 516	

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	5 287,00	200,0000	1 057 400,00
	Emises pendant l'exercice	6 500,00	200,0000	1 300 000,00
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**11 787,00**	**200,0000**	**2 357 400,00**

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

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	1 057 400			1 300 000	2 357 400
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	15 740				15 740
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	179 912	(179 912)			
Report à nouveau		(618 012)			(618 012)
Résultat de l'exercice	(797 924)	797 924		(550 687)	(550 687)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**455 128**			**749 313**	**1 204 441**

Date de l'assemblée générale 27/06/2025
Dividendes attribués
[1]dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 455 128
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 455 128
[2]Dont 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 749 313

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Provisions

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change	3 936	3 936	7 872		
	PROVISIONS POUR RISQUES	3 936	3 936	7 872		
	Pour pensions et obligations similaires					
	Pour impôts					
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres					
	PROVISIONS POUR CHARGES					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 936	3 936	7 872		

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Dettes

	Règlement ANC 2022-06	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	1 409	1 409		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	41 123	30 211	10 912	
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 935 422	2 935 422		
	Personnel et comptes rattachés	77 207	77 207		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	71 681	71 681		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	235 159	235 159		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 108	10 108		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes	(12 233)	(12 233)		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**3 359 876**	**3 348 964**	**10 912**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	53 172
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Charges à payer

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Charges à payer		282 820
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 425
INT COURUS S/EMP ETAB CR	16	
INTERETS COURUS A PAYER	1 409	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		171 536
FOURNISS FACT NON PARVEN	77 415	
ALLOCATION NETSUITE	94 121	
Dettes fiscales et sociales		109 859
DETTES PROV POUR CONGES	66 024	
PROV RTT A PAYER	8 759	
PROV CHARG SOC/CONGES PAYES	24 489	
PROV CS / RTT	3 500	
ETAT AUTRES CHARGE A PAYER	6 321	
ETAT CHARGES A PAYER SUR CP	766	

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Produits et Charges sur exercices antérieurs au 31/12/2025

Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Charges antérieures	Produits antérieurs
Totalisation		

Mission de Présentation des comptes annuels, voir attestation de l'expert-comptable

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Produits et charges exceptionnels

	Montants	31/12/2025
Produits exceptionnels		11
Charges exceptionnelles		2 376
Résultat exceptionnel		(2 365)

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Opérations réalisées avec les principaux actionnaires

Désignation de la partie liée	Nature de la relation	31/12/2025	Autres informations
NTEX AB	ASSOCIEE	1 300 000	Abandon de compte courant d'associé pour augmentation de capital le 17 décembre 2025 pour 1300000 €

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements de crédit-bail			
Cf. état Engagements financiers - Engagements de crédit-bail		209 085	
		209 085	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Engagements retraites IFC		26 251	
		26 251	
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**235 336**	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Engagements de crédit-bail

	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2025
Valeur à la signature du contrat				542 381	542 381
Coût d'entrée de l'actif					
Dot. aux amortissements théoriques					
De l'exercice				95 414	95 414
Cumulées				136 058	136 058
TOTAL				231 472	231 472
Valeur nette					
Redevances payées					
De l'exercice				83 880	83 880
Cumulées				272 028	272 028
TOTAL				355 908	355 908
Redevances restant à payer					
à 1 an au plus				75 595	75 595
entre 1 et 5 ans				108 795	108 795
à plus de 5 ans					
TOTAL				184 390	184 390
Prix d'achat résiduel					
à 1 an au plus					
entre 1 et 5 ans				24 695	24 695
à plus de 5 ans					
TOTAL				24 695	24 695

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Détail - Engagements de crédit-bail

Engagements financiers - Engagements de crédit-bail	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Sogelease Audi A3 Sportback	33 119	
Chariot Elévateur FENWICK H18T	16 044	
Sogelease Chariot élévateur	30 147	
Sogelease BMW SERIE 320D	25 129	
Sogelease BMW SERIE 1 Sylvie	18 043	
Sogelease SERIE 1 FREDERIQUE	17 665	
Sogelease BMW X5M	53 428	
Prefiloc centrale galaxy flex	9 778	
ALD Automative SKODA KAMIQ	5 732	
Totalisation	209 085	

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Répartition des effectifs par catégorie

		31/12/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Ouvriers		7	
	Employés, techniciens, agents de maîtrise		1	
	Cadres et ingénieurs		6	
	Autres catégories		2	
	TOTAL		16	

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Autres informations

Docusign Envelope ID: 23FF6A5B-962F-8423-83DE-D2E11C53918F

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2025

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
STENA AB	AUTRE		100,00

Les remontées de la conso passent par les sociétés suivantes :

- NTEX AB SUEDE
- STENA LINE SUEDE
- STENA LINE HOLDING PAYS BAS
- STENA HOLLAND BV PAYS-BAS
- STENA INTERNATIONAL SA LUXEMBOURG
- STENA AB SUEDE