

NF ASSOCIES

Société par Actions Simplifiée au capital de 100.000 Euros
Siège social : 663 Avenue de la Première Armée Française Rhin et Danube
83500 La Seyne Sur Mer
RCS TOULON 802 396 366

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons l'affectation du résultat suivante :

TROISIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Président, l'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, soit un bénéfice de 770.375,48 euros, de la manière suivante :

Origine

- Résultat de l'exercice : Bénéfice de.....770.375,48 €

Affectation

- A titre de dividendes770.375,48 €

TOTAUX770.375,48 €.....770.375,48 €

- ADOPTION -

Cette résolution a été adoptée par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des associés en date du 3 juin 2026.

Signé par :

3D4BC29554594BB...

Bilan Actif

		31/12/2025		31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	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			
	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			
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)			
	Participations	2 687 825,25	2 687 825,25	20 825,25
	Créances rattachées à des participations			
	Titres imm. de l'activité de portefeuille			
	Autres titres immobilisés			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
Total de l'actif immobilisé (III)		2 687 825,25	2 687 825,25	20 825,25
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			
	Autres créances	321,53	321,53	143,53
	Charges constatées d'avance			
	Capital souscrit appelé, non versé			
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT			
	Actions propres			
	Autres titres	601 868,31	601 868,31	5 810 318,52
	Instruments financ. à terme et jetons détenus			
	Disponibilités	497 145,40	497 145,40	1 176 862,60
	Total de l'actif circulant (IV)	1 099 335,24	1 099 335,24	6 987 324,65
	COMPTES DE REGULARISATION			
	Frais d'émission des emprunts (V)			
	Primes de remboursement des emprunts (VI)			
	Ecart de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)			
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)		3 787 160,49	3 787 160,49	7 008 149,90

Signé par :
 Philippe CHEURON
3D4BC29554594BB...

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

(2) dont créances à moins d'un an

Présentation

321,53

143,53

tgs FRANCE

3

Bilan Passif

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 100 000,00)	100 000,00	100 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	10 000,00	10 000,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		(1 600 000,00)
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	770 375,48	8 143 631,37
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	880 375,48	6 653 631,37
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	1 731 765,34	
	Emprunts et dettes financières divers (2)	1 166 055,95	122 424,58
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 859,72	36 799,95
	Dettes fiscales et sociales	6 104,00	195 294,00
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	2 906 785,01	354 518,53
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	3 787 160,49	7 008 149,90
(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	1 466 881,69	354 518,53
(2)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

PRODUITS D'EXPLOITATION

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
	FranceExportations et livraisons intracommunautaire	12 mois	12 mois
Ventes de marchandises			
Production vendue			
Montant net du chiffre d'affaires			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions			
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Autres produits		0,05	
Total des produits d'exploitation		0,05	

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)		37 255,26	45 575,91
Impôts, taxes et versements assimilés		2 667,00	
Salaires			
Cotisations sociales			
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			
Autres charges			
Total des charges d'exploitation		39 922,26	45 575,91
RESULTAT D'EXPLOITATION		(39 922,21)	(45 575,91)

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

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2025	31/12/2024
Règlement ANC 2022-06			
RESULTAT D'EXPLOITATION		(39 922,21)	(45 575,91)
Opéra. comm. PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
	De participation (2)	986 100,00	2 450 000,00
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)	92 315,37	10 318,52
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers	1 078 415,37	2 460 318,52
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (3)	62 191,68	
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières		62 191,68	
RESULTAT FINANCIER		1 016 223,69	2 460 318,52
RESULTAT COURANT avant impôts		976 301,48	2 414 742,61
Produits exceptionnels			5 945 259,00
Charges exceptionnelles		200 000,00	21 076,24
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(200 000,00)	5 924 182,76
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices		5 926,00	195 294,00
Total des produits		1 078 415,42	8 405 577,52
Total des charges		308 039,94	261 946,15
BENEFICE OU PERTE		770 375,48	8 143 631,37

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

Annexe

◆ INTRODUCTION

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 **3 787 160** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 078 415** euros et un total **charges** de **308 040** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **770 375** euros.

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

Il a une durée de **12** mois.

Les notes ou les tableaux ci-après font partie des comptes annuels.

◆ RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les comptes annuels de l'exercice sont établis conformément au nouveau Plan Comptable Général défini par le règlement ANC n° 2022-06, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, et appliqué ici au présent exercice comptable.

En raison de ce changement de référentiel, certains postes des états financiers ont été retraités depuis l'ouverture de l'exercice : suppression des comptes de transferts de charges et nouvelle définition du résultat exceptionnel notamment.

Il appartiendra au lecteur de tenir compte de cette réforme du Plan Comptable Général dans l'analyse et le comparatif des comptes annuels N/N-1.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après.

Annexe

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 sous le tableau « Etat des amortissements ».

En cas d'utilisation de mode ou durée différent sur le plan fiscal, le complément de dotations est porté en amortissement dérogatoire. 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

Créances et dettes

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

Disponibilités

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

Achats

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

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice			Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations	Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions Virt p.à p.	Cessions	
Règlement ANC 2022-06						
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres					
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
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					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
FINANCIERES	Avances et acomptes					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
FINANCIERES	Participations	20 825,25	2 667 000,00			2 687 825,25
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
FINANCIERES	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	20 825,25	2 667 000,00			2 687 825,25
	TOTAL	20 825,25	2 667 000,00			2 687 825,25

Créances

CREANCES	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	178,00	178,00	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	143,53	143,53	
	Charges constatées d'avances			
	TOTAL DES CREANCES	321,53	321,53	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

S.A.S. NF ASSOCIES
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

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				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	1 731 765,34	291 862,02	1 131 775,98	308 127,34
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 859,72	2 859,72		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	6 104,00	6 104,00		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	1 166 055,95	1 166 055,95		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		2 906 785,01	1 466 881,69	1 131 775,98	308 127,34
Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 950 000,00			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		250 661,76			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Montants **31/12/2025**

Résultat exceptionnel	(200 000,00)
------------------------------	---------------------

Capital social

ACTIONS / PARTS SOCIALES

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
Du capital social début exercice		10 000,00	10,0000	100 000,00
Emises pendant l'exercice			0,0000	
Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
Du capital social fin d'exercice		10 000,00	10,0000	100 000,00

Effectif moyen

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

	31/12/2025	Interne	Externe
Cadres & professions intellectuelles supérieures			
Professions intermédiaires			
Employés			
Ouvriers			
TOTAL			

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 ² cours d'exercice	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	100 000,00				100 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	10 000,00				10 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(1 600 000,00)	1 600 000,00			
Résultat de l'exercice	8 143 631,37	(8 143 631,37)		770 375,48	770 375,48
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	6 653 631,37	(6 543 631,37)		770 375,48	880 375,48
Date de l'assemblée générale 13/05/2025					
Dividendes attribués 6 543 631,37					
¹ dont dividende provenant du résultat n-1 6 543 631,37					
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 110 000,00					
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 110 000,00					
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 (5 773 255,89)					

S.A.S. NF ASSOCIES
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

Filiales et participations

1 1

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
Brute Nette

Montant net des
prêts et avances
consentis par la sté

A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale

SAS AB LOC	953 903,15	75,00	2 667 000,00	2 667 000,00
------------	------------	-------	--------------	--------------

A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1

A. Total des filiales	953 903,15	75,00	2 667 000,00	2 667 000,00
-----------------------	------------	-------	--------------	--------------

B1. Renseignements détaillés pour chaque participation

SAS NF ROPAX TERMINAL	980 100,00	24,50	6 125,00	6 125,00
SARL TERMINAL AUTOMOBILES SERVICES	5 349 997,00	24,50	0,25	0,25
SAS TAS SIGNES	870 557,00	24,50	14 700,00	14 700,00

B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1

B. Total des participations	7 200 654,00	73,50	20 825,25	20 825,25
-----------------------------	--------------	-------	-----------	-----------

C. Total des filiales et des participations (A + B)	8 154 557,15	148,50	2 687 825,25	2 687 825,25
---	--------------	--------	--------------	--------------

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
SAS AB LOC		4 842 965,60	(76 807,78)		

A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1

A. Total des filiales	4 842 965,60	(76 807,78)
-----------------------	--------------	-------------

B1. Renseignements détaillés pour chaque participation

SAS NF ROPAX TERMINAL	4 946 752,00	576 697,00	
SARL TERMINAL AUTOMOBILES SERVICES	27 035 109,00	3 679 552,00	897 900,00
SAS TAS SIGNES	2 865 629,00	457 414,00	88 200,00

B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1

B. Total des participations	4 847 490,0	4 713 663,00	986 100,00
-----------------------------	-------------	--------------	------------

C. Total des filiales et des participations (A + B)	9 690 455,6	4 636 855,22	986 100,00
---	-------------	--------------	------------