Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

HOLTEX
Société anonyme au capital de 133.088.310 €
Siège social : 152, Avenue Alfred Motte
59100 ROUBAIX
979 407 251 RCS LILLE METROPOLE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 10 JUIN 2026

A huit heures, les actionnaires de la société anonyme HOLTEX se sont réunis en assemblée générale ordinaire au 64 boulevard de Cambrai à ROUBAIX (59100), sur la convocation qui leur a été faite par le conseil d'administration en date du 26 mai 2026, par courriers postaux et invitations électroniques.

Alain BOITTIAUX, président du conseil d'administration, préside l'assemblée (le « Président »).

…/…

Le bureau constate que (i) le quorum requis par la loi et les statuts est atteint.
…/…
L'assemblée générale est régulièrement constituée et peut donc valablement délibérer.

…/…

Le président rappelle que l'assemblée est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

…/…
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;

…/…

Troisième résolution
Affectation du résultat de l'exercice

L'assemblée générale, **connaissance** prise des rapports du conseil d'administration, **décide** d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, soit un bénéfice de 30.858.544 €, en totalité au compte « report à nouveau ».

S'agissant de la clôture du troisième exercice social, aucune distribution de dividendes n'est intervenue.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

…/…

Pour extrait « certifié conforme »
Alain BOITTIAUX
Président

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (…), droits et valeurs similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilistions incorporelles en cours, avances et accomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations	280 741 279	39 399 322	241 341 957	211 897 622
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	***280 741 279***	***39 399 322***	***241 341 957***	***211 897 622***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***280 741 279***	***39 399 322***	***241 341 957***	***211 897 622***
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
TOTAL Stock et en-cours	***0***	***0***	***0***	***0***
Créances clients et comptes rattachés	2 801	0	2 801	239 248
Autres créances	3 747 401	0	3 747 401	1 668 340
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***3 750 202***	***0***	***3 750 202***	***1 907 588***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	948 569	0	948 569	1 903 824
TOTAL Valeurs mobilières de placement	***948 569***	***0***	***948 569***	***1 903 824***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***4 698 771***	***0***	***4 698 771***	***3 811 412***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	***285 440 050***	***39 399 322***	***246 040 728***	***215 709 034***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital [dont versé...]	133 088 310	133 088 310
Primes d'émission, de fusion, d'apport	133 088 310	133 088 310
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
Réserve légale	0	0
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
TOTAL Réserves	**266 176 620**	**266 176 620**
Report à nouveau	-68 777 244	-78 824 624
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**30 858 544**	**10 047 379**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL des capitaux propres (I)	***228 257 920***	***197 399 375***
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
TOTAL des provisions (II)	***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	173 940	909 285
Dettes fiscales et sociales	17 325	184 946
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	17 591 543	17 215 428
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III)	***17 782 808***	***18 309 659***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF	***246 040 728***	***215 709 034***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

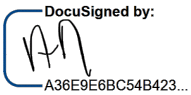
COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	454 788	555 114
Montant net du chiffre d'affaires	**454 788**	**555 114**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0	0
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Autres produits	-1	2
Total des produits d'exploitation (I)	***454 787***	***555 116***
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock (achats de matières premières)	0	0
Autres achats et charges externes	732 680	1 213 317
Autres achats et charges externes - Y compris : redevances de crédit-bail mobilier	0	0
Autres achats et charges externes - Y compris : redevances de crédit-bail immobilier	0	0
Impôts, taxes et versements assimilés	356	184
Salaires	-69 270	120 794
Cotisations sociales	-34 837	59 461
	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur immobilisations : dotations aux amortissements	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux provisions	0	0
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	241 365	150 006
Total des charges d'exploitation (II)	***870 294***	***1 543 762***
Résultat d'exploitation (I - II)	**-415 506**	**-988 646**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Reprises sur dépréciations et provisions	31 183 717	18 513 559
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***31 183 717***	***18 513 559***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 739 382	8 915 899
Intérêts et charges assimilées	0	-26 007
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***1 739 382***	***8 889 892***
Résultat financier (V - VI)	**29 444 335**	**9 623 667**
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**29 028 828**	**8 635 021**
Produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles (VIII)	0	0
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 829 716	-1 412 358
Total des produits (I + III + V + VII)	***31 638 504***	***19 068 675***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***779 960***	***9 021 296***
Bénéfice ou perte	**30 858 544**	**10 047 379**

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme



ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

HOLTEX SA

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Caractéristiques de l'entreprise et faits signifactifs

CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Holtex SA présente les caractéristiques suivantes ;

- Total Bilan :	€ 246 040 728,00
- Chiffre d'affaire :	€ 454 788,00
- Résultat de l'exercice :	€ 30 858 544,00

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler au cours de cet exercice.

IDENTITE SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ET INTEGRATION FISCALE

La société fait partie du périmètre de consolidation de Holmet SA, sa société-mère.
Elle fait partie du périmètre d'intégration fiscale dont elle est la tête.

EVENEMENTS POST CLOTURE

La situation au Moyen-Orient liée au conflit qui a débuté le 28 février 2026 n'a pas d'incidence significative sur les opérations ou le financement de la société.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes ont été établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PARTICIPATIONS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique.

Les participations dans les GIE constituent un droit à utilisation d'un local commercial dans les galeries marchandes.
Les dépôts de garantie versés aux propriétaires figurent à l'actif en « Autres créances immobilisées ».

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont constituées lorsque les risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine et que des évènements survenus ou en cours les rendent probables.

Les provisions les plus significatives sont destinées à couvrir les risques futurs liés aux coûts de restructuration, aux points fidélité, aux casses futures, aux litiges divers.

REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

En vertu de l'article 132-8 du code du travail, la rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

PCG 122-1 à 122-2? 831-2 ET 831-3

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

Les Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont les suivantes :

A. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

· Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;

· Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;

· Les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;

· Les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

B. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025

La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)			
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		280 741 279		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)	***280 741 279***		
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***280 741 279***		

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	agencements et aménagements des				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	agencements,				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence				280 741 279	
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)			***280 741 279***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			***280 741 279***	

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	68 843 657	1 739 382	31 183 717	39 399 322
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***68 843 657***	***1 739 382***	***31 183 717***	***39 399 322***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***68 843 657***	***1 739 382***	***31 183 717***	***39 399 322***
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		1 739 382	31 183 717	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières				
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		2 801	2 801	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 228 470	1 228 470	
	Taxe sur la valeur ajoutée	62 237	62 237	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		2 269 494	2 269 494	
Débiteurs divers		187 200	187 200	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***3 750 202***	***3 750 202***	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		***3 750 202***	***3 750 202***	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		173 940	173 940		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 041	2 041		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	14 924	14 924		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	360	360		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes		17 591 543	323 483	17 268 060	
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***17 782 808***	***514 748***	***17 268 060***	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Honoraires experts 2025	30 240
Honoraires Ernst & Young - CSRD	21 600
Honoraires commissaires aux comptes	15 858
Honoraire audit et conseil G-score	12 000
TOTAL	***79 698***

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
TOTAL	

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	13 308 831			**13 308 831**	10
Total	**13 308 831**			**13 308 831**	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	133 088 310						133 088 310
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	133 088 310						133 088 310
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	-78 824 624	10 047 379					-68 777 245
Résultat de l'exercice	10 047 379	31 183 717	10 047 379				31 183 717
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	*197 399 375*	*41 231 096*	*10 047 379*				*228 583 092*

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Ventilation des effectifs

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectf	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Ingénieurs et Cadres	1	1			1	1
Agents de maîtrise						
Employés et techniciens						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	***1***	***1***			***1***	***1***

L'effectif moyen du personnel est de : *1*

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 31/12/2025	Exercice 31/12/2024	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens			0%
Production vendue services	454 788	555 114	-18%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	454 788	555 114	-18%
Chiffres d'affaires nets-Export			0%
Chiffres d'affaires nets	***454 788***	***555 114***	***-18%***

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant aux comptes de résultat pour le contrôle légal des comptes s'élèvent au 31 décembre 2025 à 52 486 € :

·PWC : 26 243 € pour la mission de certification des comptes pour l'année 2025,

·Deloitte : 26 243 € pour la mission de certification des comptes pour l'année 2025.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	29 028 828	0
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	***29 028 828***	***0***

Fiscalité latente et différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Total passif d'impôt futur		
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Total actif d'impôt futur		
Situation nette		

(1) Taux d'impôt :	*25,83%*	*25,83%*
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	*25,00%*	*25,00%*
Contribution sociale sur l'impôt :	*3,30%*	*3,30%*
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	*0,00%*	*0,00%*

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE	30 858 544
Impôts sur les bénéfices	-1 829 716
RESULTAT AVANT IMPOTS	29 028 828
Variation des provisions réglementées	
suivant 2056 au 31/12/2025	0
Autres évaluations dérogatoires	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOTS)	***29 028 828***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Liste des filiales et participations

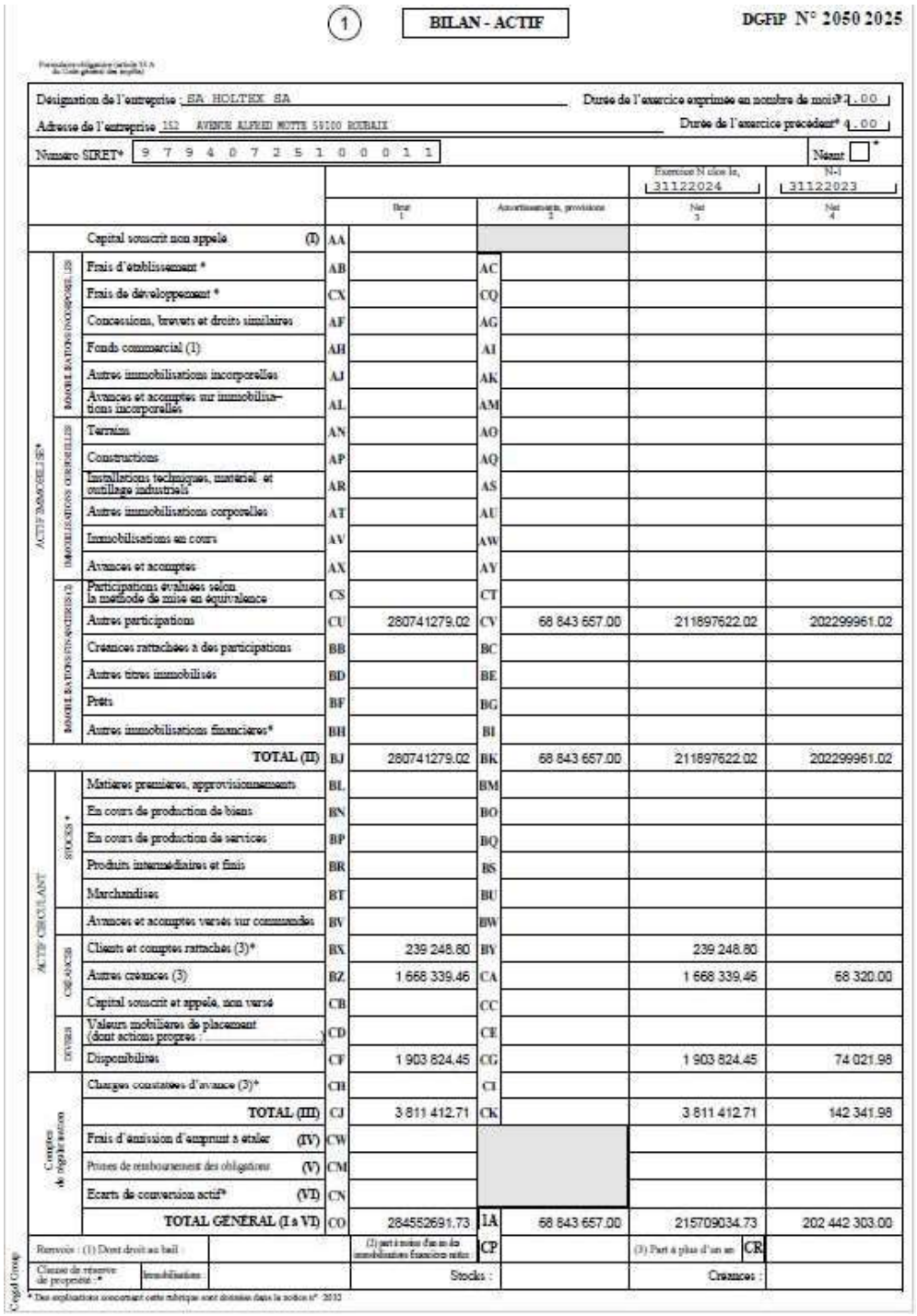
Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
HAPPYCHIC	275 079 264	13 065 315	100	234 613 656	222 400 000			897 008	603 791	
ROUGEGORGE LINGERIE	10 100 767	12 097 451	94	44 673 338	17 487 672			85 101 943	-4 779 289	
HOLTEX SERVICES	50 000	338 456	50	1	1			712 312	20 908	
SOPAROUGEGORGE	317 900	190 174	100	879 284	879 284				-14 251	

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats Financiers 2024 tel qu'arrêtés et publiés

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Actif



(1) **BILAN - ACTIF** — DGFiP N° 2050 2025

Désignation de l'entreprise : SA HOLTEX SA — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12.00

Adresse de l'entreprise 152 AVENUE ALFRED MOTTE 59100 ROUBAIX — Durée de l'exercice précédent* 12.00

Numéro SIRET* 9 7 9 4 0 7 2 5 1 0 0 0 1 1 — Néant ☐ *

				Brut 1	Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122024 Net 3	N-1 31122023 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Frais d'établissement *	AB	AC				
	Frais de développement *	CX	CQ				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
	Fonds commercial (1)	AH	AI				
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Terrains	AN	AO				
	Constructions	AP	AQ				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU				
	Immobilisations en cours	AV	AW				
	Avances et acomptes	AX	AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES — Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
	Autres participations	CU	CV	280741279.02	68 843 657.00	211897622.02	202299961.02
	Créances rattachées à des participations	BB	BC				
	Autres titres immobilisés	BD	BE				
	Prêts	BF	BG				
	Autres immobilisations financières*	BH	BI				
	TOTAL (II)	BJ	BK	280741279.02	68 843 657.00	211897622.02	202299961.02
ACTIF CIRCULANT	STOCKS — Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
	En cours de production de biens	BN	BO				
	En cours de production de services	BP	BQ				
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
	Marchandises	BT	BU				
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
	CRÉANCES — Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	239 248.80		239 248.80	
	Autres créances (3)	BZ	CA	1 668 339.46		1 668 339.46	68 320.00
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
	DIVERS — Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	CE				
	Disponibilités	CF	CG	1 903 824.45		1 903 824.45	74 021.98
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	TOTAL (III)	CJ	CK	3 811 412.71		3 811 412.71	142 341.98
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	1A	284552691.73	68 843 657.00	215709034.73	202 442 303.00

Renvois : (1) Dont droit au bail — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes — CP — (3) Part à plus d'un an — CR

Clause de réserve de propriété :* — Immobilisations — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Passif

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP N° 2051 2025

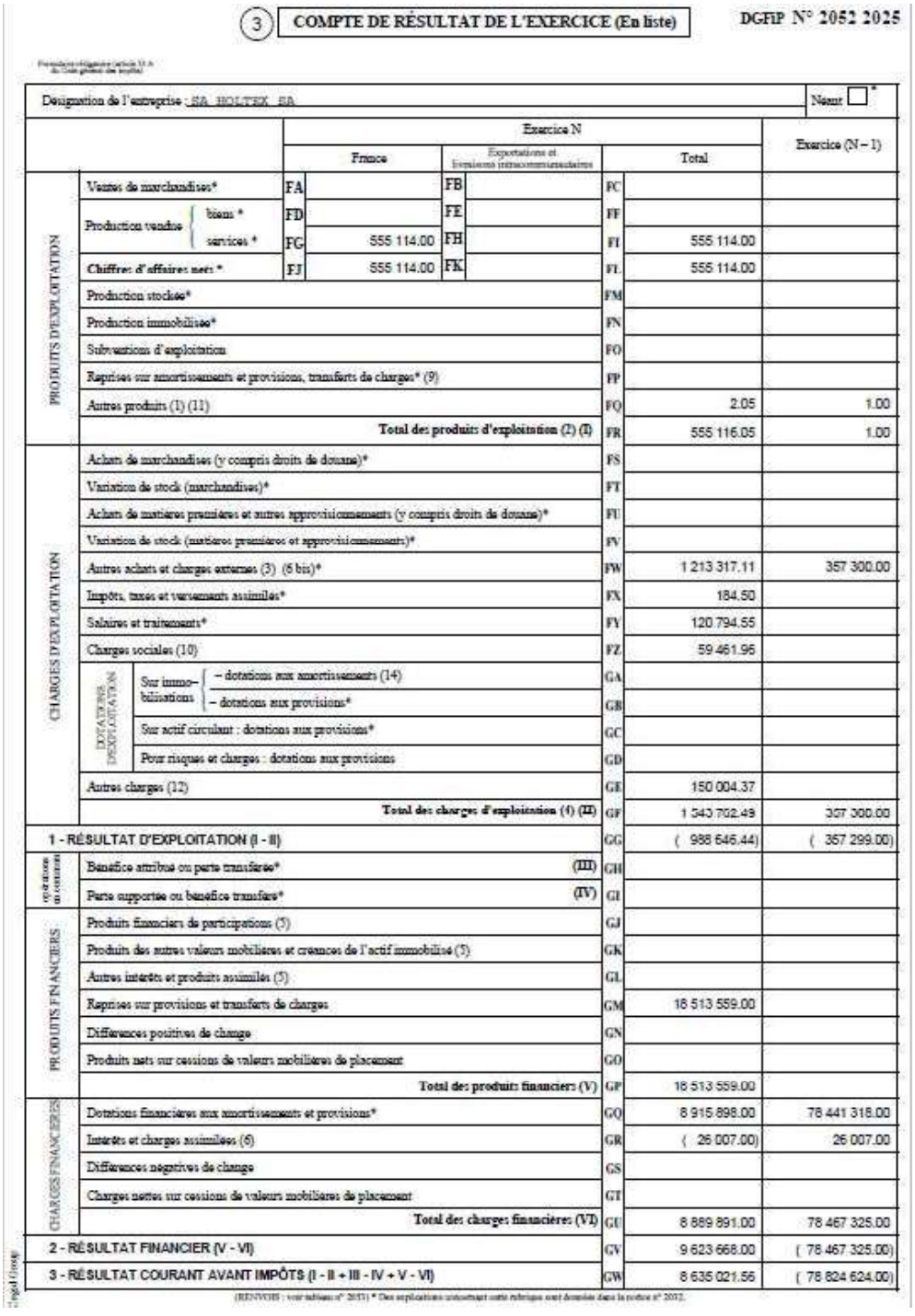
Désignation de l'entreprise SA HOLTEX SA — Néant ☐*

				Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 133 088 310.00)		DA	133 088 310.00	133 088 310.00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	133 088 310.00	133 088 310.00
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)		DC		
	Réserve légale (3)		DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)		DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)		DG		
	Report à nouveau		DH	(78 824 624.00)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	10047379.56	(78 824 624.00)
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK		
	TOTAL (I)		DL	197399375.56	187 351 996.00
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	909 285.57	425 620.00
	Dettes fiscales et sociales		DY	184 946.60	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
	Autres dettes		EA	17 215 427.00	14 664 687.00
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
	TOTAL (IV)		EC	18309659.17	15 090 307.00
	Ecarts de conversion passif*	(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	215709034.73	202 442 303.00
RENVOIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)		1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre		1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG		
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice



3 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** — DGFiP N° 2052 2025

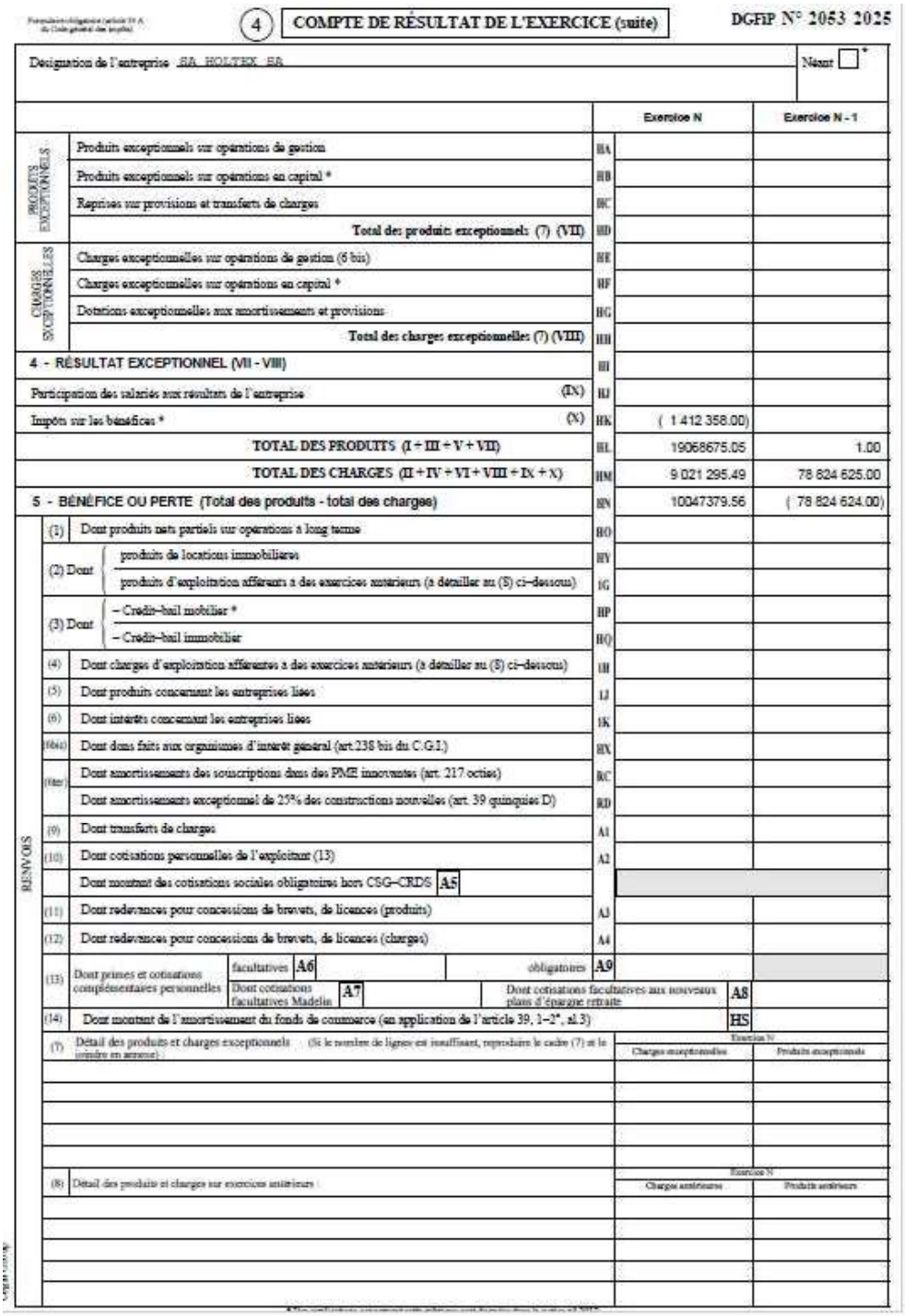
Désignation de l'entreprise : SA HOLTEX SA — Néant ☐*

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue : biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue : services *	FG	555 114.00	FH		FI	555 114.00	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	555 114.00	FK		FL	555 114.00	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ	2.05	1.00
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	555 116.05	1.00
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	1 213 317.11	357 300.00
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	184.50	
	Salaires et traitements*					FY	120 794.55	
	Charges sociales (10)					FZ	59 461.96	
DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations : – dotations aux amortissements (14)					GA		
	Sur immobilisations : – dotations aux provisions*					GB		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	150 004.37	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	1 343 762.49	357 300.00
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(988 646.44)	(357 299.00)
OPÉRATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	18 513 559.00	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	18 513 559.00	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	8 915 898.00	78 441 318.00
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	(26 007.00)	26 007.00
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	8 889 891.00	78 467 325.00
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	9 623 668.00	(78 467 325.00)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	8 635 021.56	(78 824 624.00)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice - suite



4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite) — DGFiP N° 2053 2025

Désignation de l'entreprise : SA HOLTEX SA — Néant ☐*

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(1 412 358.00)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	19068675.05	1.00
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	9 021 295.49	78 824 625.00
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	10047379.56	(78 824 624.00)
RENVOIS (1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
(3) Dont	– Crédit-bail mobilier *	HP		
	– Crédit-bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HR		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	HC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	HD		
(9)	Dont transferts de charges	A1		
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles — facultatives A6		obligatoires A9	
	Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)		HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)

Exercice N	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs

Exercice N	Charges antérieures	Produits antérieurs

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

HOLTEX

Société anonyme

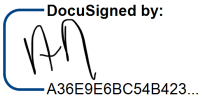
152 Avenue Alfred Motte

59100 ROUBAIX

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Certifié conforme



Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A.S. au capital de 2 510 460 €
672 006 483 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 201 424 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

HOLTEX

Société anonyme

152 Avenue Alfred Motte
59100 ROUBAIX

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Certifié conforme

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HOLTEX 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.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er 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 la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences liées au changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Règles et principes comptables

La note « Participations et autres immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

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 conseil d'administration.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

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.

Neuilly-sur-Seine et à Paris, le 21 mai 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit — Deloitte & Associés

Alexandre DECRAND — Edouard LHOMME

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (…), droits et valeurs similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilistions incorporelles en cours, avances et accomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations	280 741 279	39 399 322	241 341 957	211 897 622
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	***280 741 279***	***39 399 322***	***241 341 957***	***211 897 622***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***280 741 279***	***39 399 322***	***241 341 957***	***211 897 622***
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
TOTAL Stock et en-cours	***0***	***0***	***0***	***0***
Créances clients et comptes rattachés	2 801	0	2 801	239 248
Autres créances	3 747 401	0	3 747 401	1 668 340
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***3 750 202***	***0***	***3 750 202***	***1 907 588***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	948 569	0	948 569	1 903 824
TOTAL Valeurs mobilières de placement	***948 569***	***0***	***948 569***	***1 903 824***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***4 698 771***	***0***	***4 698 771***	***3 811 412***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	***285 440 050***	***39 399 322***	***246 040 728***	***215 709 034***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital [dont versé...]	133 088 310	133 088 310
Primes d'émission, de fusion, d'apport	133 088 310	133 088 310
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
Réserve légale	0	0
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
TOTAL Réserves	**266 176 620**	**266 176 620**
Report à nouveau	-68 777 244	-78 824 624
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**30 858 544**	**10 047 379**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL des capitaux propres (I)	***228 257 920***	***197 399 375***
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
TOTAL des provisions (II)	***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	173 940	909 285
Dettes fiscales et sociales	17 325	184 946
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	17 591 543	17 215 428
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III)	***17 782 808***	***18 309 659***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF	***246 040 728***	***215 709 034***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme

DocuSigned by:
A36E9E6BC54B423...

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

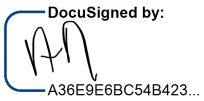
COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	454 788	555 114
Montant net du chiffre d'affaires	**454 788**	**555 114**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0	0
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Autres produits	-1	2
Total des produits d'exploitation (I)	***454 787***	***555 116***
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock (achats de matières premières)	0	0
Autres achats et charges externes	732 680	1 213 317
Autres achats et charges externes - Y compris : redevances de crédit-bail mobilier	0	0
Autres achats et charges externes - Y compris : redevances de crédit-bail immobilier	0	0
Impôts, taxes et versements assimilés	356	184
Salaires	-69 270	120 794
Cotisations sociales	-34 837	59 461
	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur immobilisations : dotations aux amortissements	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux amortissements et aux dépréciations : Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux provisions	0	0
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	241 365	150 006
Total des charges d'exploitation (II)	***870 294***	***1 543 762***
Résultat d'exploitation (I - II)	**-415 506**	**-988 646**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Reprises sur dépréciations et provisions	31 183 717	18 513 559
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***31 183 717***	***18 513 559***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 739 382	8 915 899
Intérêts et charges assimilées	0	-26 007
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***1 739 382***	***8 889 892***
Résultat financier (V - VI)	**29 444 335**	**9 623 667**
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**29 028 828**	**8 635 021**
Produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles (VIII)	0	0
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 829 716	-1 412 358
Total des produits (I + III + V + VII)	***31 638 504***	***19 068 675***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***779 960***	***9 021 296***
Bénéfice ou perte	**30 858 544**	**10 047 379**

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Certifié conforme



ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

HOLTEX SA

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Caractéristiques de l'entreprise et faits signifactifs

CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Holtex SA présente les caractéristiques suivantes ;

- Total Bilan :	€ 246 040 728,00
- Chiffre d'affaire :	€ 454 788,00
- Résultat de l'exercice :	€ 30 858 544,00

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler au cours de cet exercice.

IDENTITE SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ET INTEGRATION FISCALE

La société fait partie du périmètre de consolidation de Holmet SA, sa société-mère.
Elle fait partie du périmètre d'intégration fiscale dont elle est la tête.

EVENEMENTS POST CLOTURE

La situation au Moyen-Orient liée au conflit qui a débuté le 28 février 2026 n'a pas d'incidence significative sur les opérations ou le financement de la société.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes ont été établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PARTICIPATIONS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique.

Les participations dans les GIE constituent un droit à utilisation d'un local commercial dans les galeries marchandes.
Les dépôts de garantie versés aux propriétaires figurent à l'actif en « Autres créances immobilisées ».

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont constituées lorsque les risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine et que des évènements survenus ou en cours les rendent probables.

Les provisions les plus significatives sont destinées à couvrir les risques futurs liés aux coûts de restructuration, aux points fidélité, aux casses futures, aux litiges divers.

REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

En vertu de l'article 132-8 du code du travail, la rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

PCG 122-1 à 122-2? 831-2 ET 831-3

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

Les Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont les suivantes :

A. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

· Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;

· Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;

· Les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;

· Les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

B. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025

La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)			
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		280 741 279		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)	***280 741 279***		
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***280 741 279***		

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	agencements et aménagements des				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	agencements,				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence				280 741 279	
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)			***280 741 279***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			***280 741 279***	

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	68 843 657	1 739 382	31 183 717	39 399 322
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***68 843 657***	***1 739 382***	***31 183 717***	***39 399 322***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***68 843 657***	***1 739 382***	***31 183 717***	***39 399 322***
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		1 739 382	31 183 717	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières				
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		2 801	2 801	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 228 470	1 228 470	
	Taxe sur la valeur ajoutée	62 237	62 237	
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		2 269 494	2 269 494	
Débiteurs divers		187 200	187 200	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		*3 750 202*	*3 750 202*	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		*3 750 202*	*3 750 202*	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		173 940	173 940		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 041	2 041		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	14 924	14 924		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	360	360		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes		17 591 543	323 483	17 268 060	
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		*17 782 808*	*514 748*	*17 268 060*	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Honoraires experts 2025	30 240
Honoraires Ernst & Young - CSRD	21 600
Honoraires commissaires aux comptes	15 858
Honoraire audit et conseil G-score	12 000
TOTAL	*79 698*

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
TOTAL	

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Rembours és au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	13 308 831			**13 308 831**	10
Total	**13 308 831**			**13 308 831**	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	133 088 310						133 088 310
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	133 088 310						133 088 310
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	-78 824 624	10 047 379					-68 777 245
Résultat de l'exercice	10 047 379	31 183 717	10 047 379				31 183 717
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	*197 399 375*	*41 231 096*	*10 047 379*				*228 583 092*

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Ventilation des effectifs

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectf	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Ingénieurs et Cadres	1	1			1	1
Agents de maîtrise						
Employés et techniciens						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	***1***	***1***			***1***	***1***

L'effectif moyen du personnel est de : *1*

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 31/12/2025	Exercice 31/12/2024	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens			0%
Production vendue services	454 788	555 114	-18%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	454 788	555 114	-18%
Chiffres d'affaires nets-Export			0%
Chiffres d'affaires nets	***454 788***	***555 114***	***-18%***

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant aux comptes de résultat pour le contrôle légal des comptes s'élèvent au 31 décembre 2025 à 52 486 € :

·PWC : 26 243 € pour la mission de certification des comptes pour l'année 2025,

·Deloitte : 26 243 € pour la mission de certification des comptes pour l'année 2025.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	29 028 828	0
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	***29 028 828***	***0***

Fiscalité latente et différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Total passif d'impôt futur		
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Total actif d'impôt futur		
Situation nette		

(1) Taux d'impôt :	*25,83%*	*25,83%*
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	*25,00%*	*25,00%*
Contribution sociale sur l'impôt :	*3,30%*	*3,30%*
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	*0,00%*	*0,00%*

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE	30 858 544
Impôts sur les bénéfices	-1 829 716
RESULTAT AVANT IMPOTS	29 028 828
Variation des provisions réglementées	
suivant 2056 au 31/12/2025	0
Autres évaluations dérogatoires	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOTS)	***29 028 828***

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
HAPPYCHIC	275 079 264	13 065 315	100	234 613 656	222 400 000			897 008	603 791	
ROUGEGORGE LINGERIE	10 100 767	12 097 451	94	44 673 338	17 487 672			85 101 943	-4 779 289	
HOLTEX SERVICES	50 000	338 456	50	1	1			712 312	20 908	
SOPAROUGEGORGE	317 900	190 174	100	879 284	879 284				-14 251	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

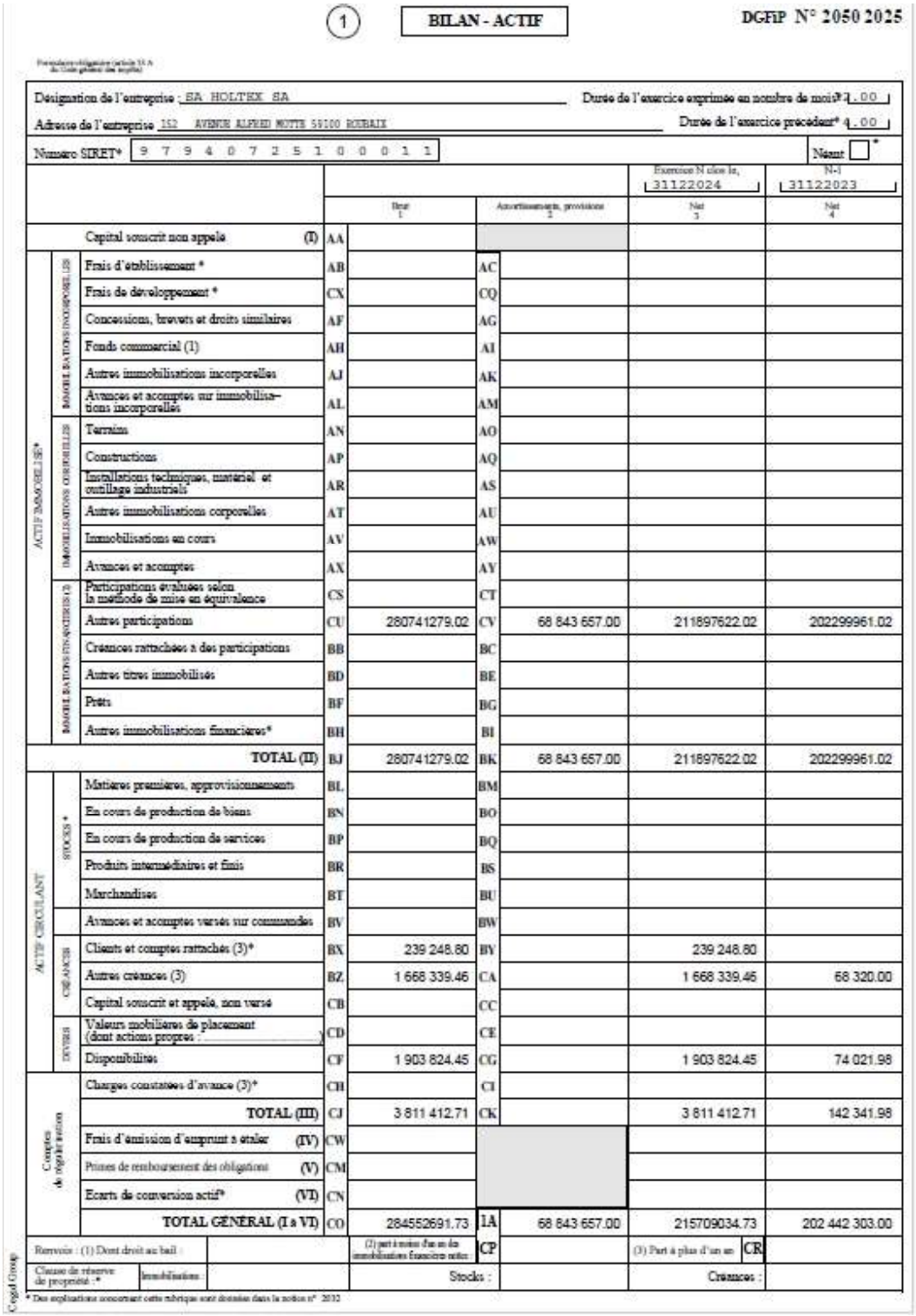
(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats Financiers 2024 tel qu'arrêtés et publiés

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Actif



(1) **BILAN - ACTIF** — DGFiP N° 2050 2025

Désignation de l'entreprise : SA HOLTEX SA — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* : 00

Adresse de l'entreprise : 152 AVENUE ALFRED MOTTE 59100 ROUBAIX — Durée de l'exercice précédent* : 00

Numéro SIRET* : 9 7 9 4 0 7 2 5 1 0 0 0 1 1 — Néant ☐*

			Brut 1	Amortissements, provisions 2		Exercice N clos le, 31122024 Net 3	N-1 31122023 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
	Frais de développement *	CX		CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG			
	Fonds commercial (1)	AH		AI			
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
	Constructions	AP		AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS			
	Autres immobilisations corporelles	AT		AU			
	Immobilisations en cours	AV		AW			
	Avances et acomptes	AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	280741279.02	CV	68 843 657.00	211897622.02	202299961.02
	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD		BE			
	Prêts	BF		BG			
	Autres immobilisations financières*	BH		BI			
	TOTAL (II)	BJ	280741279.02	BK	68 843 657.00	211897622.02	202299961.02
ACTIF CIRCULANT — STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
	En cours de production de biens	BN		BO			
	En cours de production de services	BP		BQ			
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
	Marchandises	BT		BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	239 248.80	BV		239 248.80	
	Autres créances (3)	BZ	1 668 339.46	CA		1 668 339.46	68 320.00
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
	Disponibilités	CF	1 903 824.45	CG		1 903 824.45	74 021.98
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH		CI			
	TOTAL (III)	CJ	3 811 412.71	CK		3 811 412.71	142 341.98
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	284552691.73	1A	68 843 657.00	215709034.73	202 442 303.00

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * — Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Bilan - Passif

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP N° 2051 2025

Désignation de l'entreprise SA HOLTEX SA — Néant ☐*

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 133 088 310.00)	DA	133 088 310.00	133 088 310.00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	133 088 310.00	133 088 310.00
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	(78 824 624.00)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	10047379.56	(78 824 624.00)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	197399375.56	187 351 996.00
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	909 285.57	425 620.00
	Dettes fiscales et sociales	DY	184 946.60	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	17 215 427.00	14 664 687.00
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	16309659.17	15 090 307.00
	Ecarts de conversion passif* (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	215709034.73	202 442 303.00
RENVOIS (1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Ecart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG		
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

③ **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** — DGFiP N° 2052 2025

Désignation de l'entreprise : SA HOLTEX SA — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue : biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue : services *	FG	555 114.00	FH		FI	555 114.00	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	555 114.00	FK		FL	555 114.00	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ	2.05	1.00
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	555 116.05	1.00
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	1 213 317.11	357 300.00
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	184.50	
	Salaires et traitements*					FY	120 794.55	
	Charges sociales (10)					FZ	59 461.96	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur immobilisations – dotations aux amortissements (14)					GA		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	150 004.37	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	1 543 762.49	357 300.00
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(988 646.44)	(357 299.00)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	16 513 559.00	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	16 513 559.00	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	8 915 898.00	78 441 318.00
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	(26 007.00)	26 007.00
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	8 889 891.00	78 467 325.00
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	9 623 668.00	(78 467 325.00)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	8 635 021.56	(78 824 624.00)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Docusign Envelope ID: 46FF1808-87AF-88AC-83F3-61EAF396E3C1

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice - suite

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite) — DGFiP N° 2053 2025

Désignation de l'entreprise SA HOLTEX SA — Néant ☐*

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(1 412 358.00)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	19068675.05	1.00
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	9 021 295.49	78 824 625.00
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	10047379.56	(78 824 624.00)

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
(3) Dont	– Crédit-bail mobilier *	HP		
	– Crédit-bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	HC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	HD		
(9)	Dont transferts de charges	AI		
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	AJ		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles — facultatives A6		obligatoires A9	
	Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)		HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs