Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

DocuSigned by:
Jérémie VINANT
A37185BF35314D5...
Jérémie VINANT
Représentant légal

Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes	149 893		149 893	
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	16 266	13 632	2 634	3 434
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations financières (1)				
	Participations	145 621 678	2 684 975	142 936 703	112 988 121
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	28 012 731	2 050 000	25 962 731	28 012 731
	Total de l'actif immobilisé (III)	**173 800 569**	**4 748 607**	**169 051 962**	**141 004 286**
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en-cours**				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes	46 123		46 123	21 172
	Créances (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	698 446		698 446	811 819
	Autres créances	29 438 456		29 438 456	11 935 797
	Charges constatées d'avance	38 185		38 185	30 707
	Capital souscrit appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	1 357 674		1 357 674	998 476
	Total de l'actif circulant (IV)	**31 578 884**		**31 578 884**	**13 797 970**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				2 385 938
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**205 379 453**	**4 748 607**	**200 630 846**	**157 188 194**

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an		28 012 731
(2) dont créances à moins d'un an	30 175 087	40 791 054

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 1 050 992)	1 050 992	1 043 246
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	7 997 363	7 997 363
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	104 324	104 324
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	6 092 527	16 537 027
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(26 376 938)**	**(4 336 754)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	1 519 820	1 134 333
	Total des capitaux propres (I)	**(9 611 912)**	**22 479 539**
Autres fonds propres	Fonds non remboursables		
	Avances conditionnées		
	Droits du concédant		
	Total des autres fonds propres (II)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (III)		
Dettes	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	117 247	117 979 553
	Emprunts et dettes financières divers (2)	209 593 894	16 027 139
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	324 887	456 360
	Dettes fiscales et sociales	202 630	230 404
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	4 100	15 200
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes(1) (IV)	**210 242 758**	**134 708 656**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	**200 630 846**	**157 188 194**

(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	33 482 251	16 729 103
(2)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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 **200 630 846** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **18 086 105** euros et un total **charges** de **44 463 044** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-26 376 938** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :
-continuité de l'exploitation.
-permanence des méthodes comptables pour les opérations et informations similaires d'un exercice à l'autre sous réserve des changements de méthode résultant de l'application du règlement ANC n° 2022-06, décrit dans les faits caractéristiques section "a"
- indépendance des exercices.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables édictés par le Règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et homologué le 30 décembre 2023.

Faits Caractéristiques de l'exercice

a) Changement de méthode

Les modifications relatives au Plan Comptable Général ont été appliquées par la Société à partir du 1er janvier 2025. La première application du règlement ANC 2022-06 constitue un changement de méthode comptable et se traduit principalement par :
- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Les changements induits par les nouvelles dispositions relatif au Règlement de l'ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 s'appliquent à compter de cet exercice sans emporter de retraitement des comptes antérieurs. Des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative 2024 entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers. Les principaux reclassements affectent les postes suivants :

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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

-Construction	20 à 30 ans
-Agencement, aménagement, installation technique	5 à 10 ans
-Matériel et outillage industriel	3 à 10 ans
-Matériel de bureau et mobilier	10 ans
-Matériel informatique	3 ans

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Titres de participations et autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le cout d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au cout d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Modalité de dépréciation :

Chaque année, un test de dépréciation sera réalisé. Si la valeur actuelle des actifs immobilisés devient inférieure à leur valeur nette comptable, ces derniers seront ramenés à leur valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Mise en œuvre d'un test de dépréciation de l'exercice :

Un test de dépréciation titres de participations et des autres titres immobilisés a été réalisé au cours de l'exercice. Ainsi une dépréciation de 4 710 000,00 euros a été constaté dans les comptes de l'exercice.

Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Disponibilités

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

Comptes consolidés

La societe´Softnext est inteǵreé dans le peŕimetre de consolidation de Groupe DELLEN, 10 Rue Cimarosa, 75116 PARIS, SIRET : 484 158 779 00047.

Transaction avec les parties liées

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'information complémentaire visée à l'article R.123-198 11.

Intégration fiscale

La societe´Softnext fait partie d'un groupe fiscal dont la tête de pôle est la société SOFTNEXT 3, 10 Rue Cimarosa, 75116 PARIS, SIRET : 892 447 798 00026

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles			149 893			149 893
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**149 893**			**149 893**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	14 264		2 002			16 266
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**14 264**		**2 002**			**16 266**
FINANCIERES	Participations	113 013 096		55 217 114		22 608 531	145 621 678
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	28 012 731					28 012 731
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**141 025 827**		**55 217 114**		**22 608 531**	**173 634 410**
	TOTAL	**141 040 091**		**55 369 009**		**22 608 531**	**173 800 569**

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Amortissements

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier			10 830	2 802		13 632
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**10 830**	**2 802**		**13 632**
	TOTAL			**10 830**	**2 802**		**13 632**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	462 168			76 680			
TOTAL	**462 168**			**76 680**			
TOTAL GENERAL NON VENTILE			**462 168**			**76 680**	**385 488**

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Provisions

Etat exprimé en **euros** (Règlement ANC 2022-06)		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	1 134 333	462 168	76 680	1 519 820
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES	**1 134 333**	**462 168**	**76 680**	**1 519 820**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles	24 975	2 660 000		2 684 975
	Sur immobilisations corporelles				
	Sur immobilisations des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations titres de participation		2 050 000		2 050 000
	Sur immobilisations autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**24 975**	**4 710 000**		**4 734 975**
	TOTAL GENERAL	**1 159 308**	**5 172 168**	**76 680**	**6 254 795**
Dont dotations et reprises	- d'exploitation				
	- financières		4 710 000		
	- exceptionnelles		462 168	76 680	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Stocks et En-cours

Etat exprimé en **euros**

	31/12/2025	Début exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Matières premières et autres approvisonnements				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
TOTAL I				
En-cours de production				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
TOTAL II				
Produits				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL III				
Production stockée (Total II + Total III)				
Marchandises				
Marchandises				
TOTAL DES STOCKS ET EN-COURS				

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	28 012 731		28 012 731
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	698 446	698 446	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 332	1 332	
	Impôts sur les bénéfices	18 102	18 102	
	Taxes sur la valeur ajoutée	241 327	241 327	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	970	970	
	Groupe et associés	29 085 949	29 085 949	
	Débiteurs divers	90 776	90 776	
	Charges constatées d'avance	38 185	38 185	
	TOTAL DES CREANCES	**58 187 818**	**30 175 087**	**28 012 731**

Prêts accordés en cours d'exercice	
Remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	

		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	117 247	117 247		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers	177 292 969	532 461		176 760 508
	Fournisseurs et comptes rattachés	324 887	324 887		
	Personnel et comptes rattachés	15 855	15 855		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 766	17 766		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	131 114	131 114		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	37 896	37 896		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	32 300 925	32 300 925		
	Autres dettes	4 100	4 100		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**210 242 758**	**33 482 251**		**176 760 508**

Emprunts souscrits en cours d'exercice	223 531 047
Emprunts remboursés en cours d'exercice	164 750 092
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Docusign Envelope ID: D7D21155-DE25-865C-8316-8D072742A592

SOFTNEXT
Société par actions simplifiée au capital de 1 050 992 €
Siège social : 10 rue Cimarosa, 75116 Paris
852 029 784 R.C.S. Paris
(la « Société »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EN DATE DU 30 JUIN 2026

…/…

CINQUIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'Assemblée générale, après avoir constaté que l'exercice clos le 31 décembre 2025 se solde par un résultat net comptable déficitaire de (26 376 938,00) euros,

Décide d'affecter cette perte par voie d'imputation sur le compte « Report à nouveau », lequel passera d'un solde créditeur de 6 092 527,00 euros à un solde débiteur de (20 284 411,00) euros après affectation.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au cours de l'exercice écoulé. Au titre des trois (3) derniers exercices, il a été versé les dividendes suivants :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes distribués	Dividende / action	
Exercice clos le 31 décembre 2024	6 100 000 €	5,81 €	0 €
Exercice clos le 31 décembre 2023	0 €	0 €	0 €
Exercice clos le 31 décembre 2022	0 €	0 €	0 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

…/…

DocuSigned by:
Jérémie VINANT
A371858F35314D5...

« Certifié conforme à l'original »
Axsala Investissements
Directeur Général

Représenté par
Monsieur Jérémie Vinant