

QWAMPLIFY
9 place Marie Jeanne Bassot
92300 LEVALLOIS-PERRET

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 31 décembre 2025

SOMMAIRE

Bilan	4
Compte de résultat.....	6
Tableau de flux de trésorerie.....	8
I. Principes et méthodes comptables.....	9
1.1. Changement de méthode.....	9
1.2. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice	10
1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	10
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	13
2.1 Immobilisations et amortissements	13
2.2 Créances	16
2.3 Trésorerie	17
2.4 Capital social.....	18
Plan de stock option et actions gratuites	18
2.5 Variation des capitaux propres	20
2.6 Dettes	20
2.7 Provisions pour risques et charges	20
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation	21
2.9 Chiffre d'affaires.....	21
2.10 Autres produits.....	22
2.11 Autres achats et charges externes.....	22
2.12 Effectif moyen en fin de période.....	23
2.13 Amortissements et provisions d'exploitation.....	23
2.14 Résultat financier	23
2.15 Produits et charges exceptionnels	24
2.16 Impôt sur les bénéfices.....	24
2.17 Résultat par action.....	24
2.18 Politique de risques de change	24
III - Informations diverses.....	25
3.1 Dirigeants.....	25

3.2	Principaux engagements.....	25
3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	26
3.4	Tableau des filiales et participations	27
3.5	Informations concernant les parties liées	27
3.6	Situation fiscale différée ou latente	28
3.7	Instruments financiers	28
3.8	Honoraires du Commissaire aux Comptes	28

BILAN ACTIF

	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets	61 931	61 493	438	567
Fonds commercial	199 535	199 535	0	99 535
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	41 330	38 777	2 553	3 243
Autres immobilisations corporelles	1 124 781	1 007 471	117 310	145 019
Immobilisations corporelles en cours, avances et en cours				
Immobilisations financières				
Participations	42 396 937	11 775 540	30 621 397	33 426 520
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 220 407	293 089	927 318	1 163 161
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 196 445		1 196 445	1 271 162
Total III	46 241 366	13 375 905	32 865 461	36 109 207
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 127 484	73 688	2 053 796	3 446 193
Autres créances	5 494 662	3 147 474	2 347 188	511 307
Charges constatées d'avance	424 021		424 021	450 832
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	1 326 938	322 903	1 004 035	4 542
Disponibilités	5 341 046		5 341 046	3 921 043
Total IV	14 714 151		11 170 086	8 333 917
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI+VII)	60 955 517	13 375 905	44 035 547	44 443 124

BILAN PASSIF

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé 5 681 032 €)	5 681 032	5 681 032
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 514 204	9 514 204
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	568 104	568 104
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	16 539 615	
Report à nouveau		10 294 657
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-2 414 703	6 244 959
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	393 723	395 080
Total Capitaux propres (I)	30 281 975	32 698 036
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total Autres fonds propres (I bis)	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	193 396	228 681
Provisions pour charges		
Total Provisions (II)	193 396	228 681
DETTES (note 1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	593 689	1 426 311
Emprunts et dettes financières diverses	10 976 658	7 323 680
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 175 427	1 319 736
Dettes fiscales et sociales	626 317	1 242 463
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	29 967	28 456
Produits constatés d'avance	158 118	175 761
Total Dettes (III)	13 560 176	11 516 407
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I + Ibis + II + III + IV)	44 035 547	44 443 124

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	31/12/2025	31/12/2024 (15 mois)
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue	4 650 496	5 359 765
Chiffres d'affaires net	4 650 496	5 359 765
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions	5 750	1 500
Reprises sur amortissements et provisions	83 385	255
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	16 746	389 514
Total des produits d'exploitation (I)	4 756 377	5 751 034
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	2 577 014	2 880 372
Impôts, taxes et versements assimilés	40 803	93 788
Salaires	1 431 607	1 929 937
Cotisations sociales	521 750	730 824
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	38 798	43 601
- Sur immobilisations : dotations aux provisions	99 535	
- Sur actifs circulants : dotations aux dépréciation	13 934	68 154
- Dotations aux provisions	37 250	228 681
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	42 516	368 684
Total des charges d'exploitation (II)	4 803 207	6 344 041
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-46 830	-593 007

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	31/12/2025	31/12/2024
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	168 994	352 806
Reprises sur dépréciation et provisions		9 061 270
Différences positives de change		
Produits de cession d'immobilisations financières	657 000	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total V	825 994	9 414 076
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions	2 582 964	1 535 009
Intérêts et charges assimilées	234 310	329 330
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	607 871	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total VI	3 425 145	1 864 339
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-2 599 151	7 549 737
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	-2 645 981	6 956 728
Produits exceptionnels (total VII)	12 000	117 590
Charges exceptionnelles (total VIII)	10 644	1 181 881
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 356	-1 064 292
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	326	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-230 248	-352 520
Total des produits (I + III + V + VII)	5 594 371	15 282 700
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	8 009 074	9 037 741
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-2 414 703	6 244 959

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2025	31/12/2024
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-2 414 704	6 244 959
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-49 129	750 782
Amortissements et provisions nets de reprises	2 687 739	-7 156 025
Marge brute d'autofinancement	223 906	-160 284
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	-1 415 638	1 291 070
Variation des fournisseurs	110 583	-1 039 676
Variation des autres dettes et créances (hors clients et fournisseurs)	1 278 296	-522 002
Total Variation du BFR	-26 759	-270 608
Flux nets de trésorerie d'exploitation	250 666	110 324
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-10 271	-84 563
Acquisition de titres de participation	-143 747	-2 320 035
Acquisition des autres immobilisations financières	-263 520	-490 419
Remboursement d'immobilisations financières	74 717	65 000
Cession d'immobilisations corporelles	0	0
Cession d'immobilisations financières	1 029 450	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	686 630	-2 830 017
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation/ réduction de capital	0	0
Dividendes versés	0	0
Augmentation des emprunts	0	0
Remboursement des emprunts	-812 652	-2 275 263
Variation des comptes courants	2 315 950	5 847 515
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	1 503 298	3 572 252
VARIATION DE TRESORERIE	2 440 593	852 558
VARIATION DE TRESORERIE		
	2 440 593	852 558
Trésorerie d'ouverture	5 228 249	4 375 691
Trésorerie de clôture	7 668 842	5 228 249
Détail de la trésorerie de clôture		
	7 668 842	5 228 249
Disponibilités	5 340 654	3 899 718
Valeurs mobilières de placement	1 326 939	327 281
Disponibilités et valeurs mobilières nanties/indisponibles	1 001 250	1 001 250

I. Principes et méthodes comptables

L'exercice d'une durée de 12 mois couvre la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce, ainsi que le plan comptable général (PCG) tel que décrit par le règlement ANC n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite et notamment l'application du règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers à compter du 1^{er} janvier 2025.

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

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

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

1.1. Changement de méthode

La société QWAMPLIFY n'a appliqué aucun changement de méthode sur l'exercice 2025 à l'exception du nouveau règlement ANC 2022-06.

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement de l'Autorité des normes comptables (ANC) n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, qui modifie le Plan comptable général. Ce texte a notamment introduit une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel, supprimé la technique des transferts de charges, modernisé la nomenclature des comptes et les modèles d'états financiers, ainsi que la présentation de certaines informations en annexe.

Ce changement de réglementation comptable constitue un changement de méthode comptable au sens des articles 121-2 et 833-2 du Plan comptable général.

Conformément aux dispositions de ce règlement, il est appliqué de manière prospective à compter de l'exercice 2025, sans retraitement des exercices antérieurs, sous réserve des reclassements de postes nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation.

L'impact du changement de réglementation a été déterminé à l'ouverture de l'exercice, en précisant les postes concernés. Il porte principalement sur :

- la présentation du résultat exceptionnel, désormais limitée aux éléments résultant d'événements majeurs et inhabituels
- la suppression des transferts de charges, les montants précédemment enregistrés dans ces rubriques étant désormais présentés, selon leur nature, dans les postes de charges ou de produits correspondants
- certains reclassements de postes au bilan et au compte de résultat afin de respecter les nouveaux modèles prévus par le règlement ANC n° 2022-06.

L'application de cette nouvelle réglementation comptable n'a pas d'incidence sur le montant des capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2025, les modifications portant uniquement sur la présentation et la ventilation de certains postes du bilan et du compte de résultat.

Conformément à l'article 833-2 du Plan comptable général, l'impact du changement de réglementation sur les principaux postes de l'exercice 2025 impact essentiellement :

- le résultat exceptionnel qui enregistrait en 2024 les plus et moins-values sur cession d'actifs financiers, lesquels sont désormais enregistrés en résultat financier

Les états financiers comparatifs au 31 décembre 2024 ont fait l'objet de reclassements de présentation limités aux postes concernés, sans modification des montants de capitaux propres et de résultat publiés. À ce titre, le bilan et le compte de résultat 2024 tels qu'arrêtés et publiés, ainsi que les principaux reclassements opérés pour se conformer aux nouveaux modèles ne présentent aucun caractère significatif.

1.2. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice

Faits marquants de l'exercice :

L'exercice 2025 a été caractérisé par les faits marquants suivants :

- cession de l'intégralité des titres de la société NORDICS pour 657 000 €
- fusion absorption au 31 décembre 2025 de la société SEEKR par la société ADVERTISE ME avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2025

Evènements postérieurs à la clôture :

La société SCALE MEDIA a fait l'objet d'une dissolution avec transmission universelle de son patrimoine en date du 9 février 2026 à la société QWAMPLIFY.

1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition pour les éléments acquis ou au coût de revient pour les éléments produits par l'entreprise.

Les éléments amortissables de l'actif immobilisé sont amortis selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans
Installations techniques et matériels	2 à 10 ans
Agencement et installations	2 à 10 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
Mobilier	3 à 5 ans

b- Immobilisations financières

Conformément à la décision de l'Assemblée générale du 2 juin 2025, la Société a été autorisée dans les limites fixée par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse constaté à la clôture de l'exercice ; soit au 31 décembre 2025.

Les titres de participation acquis sur l'exercice sont évalués au coût d'acquisition augmenté des frais accessoires, conformément à l'avis du comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité n° 2007-C du 15 juin 2007. Les frais d'acquisition sont amortis sur cinq ans de manière dérogatoire.

Les prêts, dépôts et autres créances de l'actif financier ont été évalués à leur valeur nominale.

Dès lors qu'un indice de perte de valeur apparaît sur les immobilisations financières, un test de dépréciation est effectué en comparant sa valeur d'utilité et sa valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées à la valeur nominale.

Lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à leur valeur nominale, une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur nominale et la valeur d'inventaire est constituée.

Les provisions clients sont calculées sur la base d'une revue des comptes client par client. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées au coût d'acquisition ou à la valeur de marché si elle est inférieure.

Créances et dettes en monnaie étrangère

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change. Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés. Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat. Les pertes latentes entraînent, en revanche, la constitution d'une provision pour risque de change.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il est constaté une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

Pensions et indemnités assimilées.

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode prospective au 31 décembre 2025, ils s'élèvent à 55 819 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3,96 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein 67 ans
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 2%
- Table de mortalité = INSEE 2019-2021

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

Les éléments dont le montant est inhabituel au regard de l'activité de l'entreprise ou qui, par nature, ne sont pas amenés à se renouveler sont classés en résultat exceptionnel.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

Les produits d'exploitation sont constitués de prestations de services réalisées auprès des sociétés du groupe ainsi que de refacturations de coûts engagés pour le groupe et refacturés (loyers etc....).

Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible. Dans cette méthode, la charge d'impôt de l'exercice correspond au montant dû à l'Etat sans tenir compte de l'impôt différé résultant des effets futurs des différences temporaires.

A compter du 1^{er} octobre 2017, la société QWAMPLIFY a opté pour le régime d'intégration fiscale constitué avec certaines filiales du groupe. Au 1^{er} janvier 2025, le groupe fiscalement intégré est constitué des sociétés Qwamplify, Qwamplify Activation, Scale Media, Bespoke, Nouvoduo et Advertise me.

II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Concessions, brevets et droits similaires	65 604		3 672	61 932
Fonds commercial	-			-
Mali technique	199 535			199 535
Total	265 139	-	3 672	261 467

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Instal. Techn., matériel outillage industriels	44 330		3 000	41 330
Instal., agencement, aménagements divers	857 953	8 062		866 015
Matériel de transport	57 489			57 489
Matériel de bureau, mobilier	199 070	2 209		201 279
Total	1 158 841	10 271	3 000	1 166 112

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 décembre 2025 sont des logiciels.

Le mali technique correspond au mali dégagé lors de l'opération de dissolution avec transmission universelle de patrimoine de la société EURATEACH.

Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité du mali technique, un test de dépréciation a été mené au 31 décembre 2025 en application de la procédure mise en place par la Société.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés. Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés : cinq ans, sur la base des plans d'affaires établis pour chaque unité génératrice de trésorerie
- Taux de croissance à long terme pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée de 1%
- Taux d'actualisation de 11,3%

Le résultat de ce test de dépréciation a eu pour incidence d'enregistrer une dépréciation au 31 décembre 2025 de 199 535 €.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	65 037	128	3 672	61 493
Total des amortissements	65 037	128	3 672	61 493
Mali technique	100 000	99 535		199 535
Total des dépréciations	100 000	99 535	-	199 535

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Instal. Techn., matériel outillage industriels	41 087	690	3 000	38 777
Instal., agencement, aménagements divers	817 546	8 631		826 177
Matériel de transport	10 339	14 229		24 568
Matériel de bureau, mobilier	141 607	15 119		156 726
Total des amortissements	1 010 579	38 670	3 000	1 046 248

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts.

- Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicule affectée aux salariés de la Société.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

2.2 Immobilisations financières et provisions

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Titres de participation	42 861 061	143 747	607 871	42 396 937
Dépôts et cautionnements versés	269 912		74 717	195 195
Trésorerie et valeurs mobilières nanties	1 001 250			1 001 250
Actions propres	1 329 338	263 520	372 451	1 220 407
Total	45 461 561	407 267	1 055 039	44 813 789

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Titres de participation	9 434 540	2 341 000		11 775 540
Dépôts et cautionnements versés				
Autres créances immobilisées				
Actions propres	166 177	126 913		293 090
Total des dépréciations	9 600 717	2 467 913	-	12 068 630

Au cours de l'exercice, la société QWAMPLIFY :

- A cédé l'intégralité de sa participation dans la société NORDICS pour 657 000 €.
- A versé un complément de prix de 144 K€ pour la société NOUVODUO

Ces postes comprennent au 31 décembre 2025 :

- Les titres de participation détenus correspondent :
 - Aux titres de la société QWAMPLIFY ACTIVATION, détenue à hauteur de 100%
 - Aux titres de la société SCALE MEDIA, détenue à hauteur de 100 % et provisionnés à 100%.
 - Aux titres de la société ADVERTISE ME, détenue à hauteur de 100 %
 - Aux titres de la société BESPOKE, détenue à hauteur de 100% et provisionnés à hauteur de 6 691 K€ (26%)
 - Les titres de la société NOUVODUO, détenue à hauteur de 100 % et provisionnés à hauteur de 1 394 K€ (38%)

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash flows futurs rattachés à ses titres de participation afin de déterminer leur valeur d'utilité et, le cas échéant, le montant de la dépréciation à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés retraités de la dette nette.

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés : cinq ans, sur la base des plans d'affaires établis pour chaque société
- Taux de croissance à long terme pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée de 0% à 1 %
- Taux d'actualisation de 11,30 %

Aux vues des résultats obtenus, il a été enregistré :

- Une dotation aux provisions pour dépréciation des titres BESPOKE pour 2 231 K€ sur l'exercice

Autres titres immobilisés

Il s'agit des actions propres détenues par la Société d'un programme de rachat d'actions propres.

Au 31 décembre 2025, la société détenait 520 965 de ses propres titres (coût d'acquisition 1 220 K€).

Au 31 décembre 2025, la valeur de marché s'établit à 927 K€, nécessitant une provision pour dépréciation de 293 K€

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit principalement :

- des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux
- des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité
- des dépôts à terme et valeurs mobilières de placement bloqués et donnés en nantissement aux établissements financiers en garantie des emprunts souscrits par QWAMPLIFY et des découverts bancaires.

2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/12/2025	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<u>De l'actif immobilisé</u>			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 416 852	-	2 416 852
<u>De l'actif circulant</u>			
Créances clients	2 127 484	2 127 484	
Organismes sociaux	1 925		
Impôt sur les bénéfices	807 432	807 432	
Taxe sur la valeur ajoutée	137 637	137 637	
Etat - produits à recevoir		-	
Groupe et associés	4 535 112	4 535 112	
Débiteurs divers	12 556	12 556	
Charges constatées d'avance	424 021	424 021	
<u>Compte de régularisation</u>			
Différences de conversion - actif	-	-	
Total	10 463 019	8 044 242	2 416 852

A titre de complément d'information, les postes suivants sont constitués des éléments suivants :

- Créances clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/12/2025		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	1 091 116	73 688	1 017 428
Clients factures à établir	1 032 912		1 032 912
Total	2 124 028	73 688	2 050 340

- Dépréciation des autres créances

Au 31 décembre 2025, l'avance consentie à la filiale SCALE MEDIA pour 3 032 588 € a été dépréciée intégralement

Provisions pour dépréciation des autres créances	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Dépréciation des comptes clients	70 604	3 084		73 688
Dépréciation des comptes courants	3 032 588	114 887		3 147 475
Autres dépréciations			-	-
Total	3 103 192	117 971	-	3 221 163

2.4 Trésorerie

Le détail de la trésorerie (disponible et nantie) net de provision se compose :

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilités	5 341 046	3 899 718
Autres titres	1 004 035	4 542
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	1 001 250	1 001 250
Total net	7 346 331	4 905 510

Détail du poste « autres titres » nantis et disponibles :

Libellé	Valeur nette Comptable	Valeur de marché
Actions	327 281	4 378
Fonds de placement	999 657	999 657
Provision pour dépréciation	- 322 903	
Total	1 004 035	1 004 035

2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 janvier 2025	5 681 032	1 €	5 681 032
Variation pendant l'exercice	0	1 €	0
Capital social au 31 décembre 2025	5 681 032	1 €	5 681 032

Plan de stock option et actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 23 mars 2023 dans sa dix-septième résolution a décidé le 28 juin 2024 de l'attribution de 296 250 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 28 juin 2024
- Durée d'acquisition : 1 an à 3 ans
- Date d'attribution définitive : du 1^{er} juillet 2025 au 1^{er} juillet 2027
- Durée de conservation : 1 an
- Date de première cession possible : du 1^{er} avril 2026 au 1^{er} juillet 2028

Au cours de l'exercice, le Président a constaté que les conditions d'attribution pour les bénéficiaires d'actions gratuites de ce plan sont réalisées et par conséquent, il a été définitivement attribué sur l'exercice 35 494 actions gratuites aux salariés.

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 23 mars 2023 dans sa dix-septième résolution a décidé le 28 juin 2024 de l'attribution de 10 000 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 28 juin 2024
- Durée d'acquisition : 1 an
- Date d'attribution définitive : 1^{er} juillet 2025
- Durée de conservation : 2 ans
- Date de première cession possible : 1^{er} juillet 2028

Au cours de l'exercice, le Président a constaté que les conditions d'attribution pour les bénéficiaires d'actions gratuites de ce plan sont réalisées et par conséquent, il a été définitivement attribué sur l'exercice 10 000 actions gratuites aux salariés.

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 26 septembre 2024 dans sa cinquième résolution a décidé le 26 septembre 2024 de l'attribution d'un nombre maximum de 450 000 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 26 septembre 2024
- Durée d'acquisition : 1 an et 9 mois jusqu'à 3 ans et 9 mois
- Date d'attribution définitive : du 1^{er} juillet 2026 au 1^{er} juillet 2028
- Durée de conservation : 2 ans
- Date de première cession possible : du 1^{er} juillet 2028 au 1^{er} juillet 2030

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 26 septembre 2024 dans sa cinquième résolution a décidé le 26 septembre 2024 de l'attribution de 2 250 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 26 septembre 2024
- Durée d'acquisition : 1 an et 4 mois
- Date d'attribution définitive : 30 janvier 2026
- Durée de conservation : 2 ans
- Date de première cession possible : 30 janvier 2028

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 26 septembre 2024 dans sa cinquième résolution a décidé le 26 septembre 2024 de l'attribution de 7 500 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 26 septembre 2024
- Durée d'acquisition : 1 an et 9 mois
- Date d'attribution définitive : 1^{er} juillet 2026
- Durée de conservation : 1 an
- Date de première cession possible : 1^{er} juillet 2027

Le Conseil d'administration, en vertu de l'autorisation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 26 septembre 2024 dans sa cinquième résolution a décidé le 31 décembre 2025 de l'attribution de 4030 actions gratuites au profit des salariés du groupe (sociétés liées au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous conditions de performance et/ou conditions de présence.

- Date d'attribution : 31 décembre 2025
- Durée d'acquisition : 1 an et 1 mois
- Date d'attribution définitive : 30 janvier 2027
- Durée de conservation : 2 ans
- Date de première cession possible : 30 janvier 2029

2.6 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Report à nouveau & réserves	Résultat	Total
Affectation du résultat N-1				- 5 017 837	5 017 837	-
Résultat de l'exercice 2024					6 244 959	6 244 959
Dividendes						-
Augmentation de capital						-
Clôture 31/12/2024	5 681 032	9 514 203	568 104	10 294 658	6 244 959	32 302 951
Affectation du résultat N-1				6 244 959	- 6 244 959	-
Résultat de l'exercice 2025					- 244 703	- 244 703
Dividendes						-
Augmentation de capital						-
Clôture 31/12/2025	5 681 032	9 514 203	568 104	16 539 617	- 244 703	32 058 248

2.7 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 ans au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	1 355	1 355		
- à plus d'un an	592 334	306 284	286 050	
Emprunts et dettes financières diverses	750	750		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 175 427	1 175 427		
Personnel et comptes rattachés	137 868	137 868		
Organismes sociaux	128 324	128 324		
Impôts sur les bénéfices				-
Taxe sur la valeur ajoutée	344 328	344 328		
Autres impôts et taxes	15 797	15 797		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				-
Groupes et associés	10 975 908	10 975 908		
Autres dettes	29 967	29 967		
Produits constatés d'avance	158 118	158 118		
Total	13 560 176	13 274 126	286 050	-

2.8 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/12/2025
Provision pour litige prud'homal		37 000		37 000
Provision pour coûts actions gratuites	228 681		72 285	156 396
Total	228 681	37 000	72 285	193 395

2.9 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

Etat des produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation en €	Comptes d'actif	Comptes de Passif
- <i>Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	1 032 912	
Autres créances	2 366	
Disponibilités	8 366	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	424 021	
- <i>Ecarts de conversion</i>		
- <i>Charges à payer</i>		
Emprunts et dettes financières		963
Fournisseurs – fact. non parvenue (*)		547 057
Dettes fiscales et sociales		208 919
Autres dettes		26 511
- <i>Produits constatés d'avance</i>		158 118
- <i>Ecarts de conversion</i>		
Total	1 467 665	941 568

(*) la provision pour factures non parvenues comprend la linéarisation de la franchise de loyer obtenue sur la durée du bail, soit sur 9 années.

2.10 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Prestations groupe	4 114	4 838
Prestations hors groupe	536	522
Total	4 650	5 583

La société QWAMPLIFY est une société holding active qui fournit au groupe des prestations de services support.

Par zone géographique

L'ensemble de l'activité de QWAMPLIFY est réalisé en Europe, premier et unique niveau d'information en matière d'information par zone géographique.

2.11 Autres produits

Autres produits en €	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Refacturation charges aux sociétés du groupe		126 503
Refacturation loyers et sous location		5 052
Refacturation travaux au bailleur		176 229
Autres produits de gestion courante	16 746	81 731
Total	16 746	389 515

2.12 Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes se décomposent de la manière suivante :

Autres achats et charges externes en €	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Prestations de services / Sous traitance	509 270	493 927
Eau gaz électricité	9 014	10 101
Petit matériel et fournitures	19 282	24 394
Locations & charges locatives	740 533	827 956
Entretien- maintenance - informatique	298 865	294 258
Assurances	70 342	71 930
Documentation	157	539
Colloques et séminaires	40 895	35 394
Personnel extérieur	269	17 374
Honoraires, commissions et frais d'actes	498 991	591 060
Publicité et communication	255 719	268 549
Transports et déplacements	63 032	113 102
Téléphone, internet et affranchissement	17 258	17 103
Services bancaires	47 079	52 930
Droits de garde de titres		18 000
Formation salariés		27 731
Autres services extérieurs	6 308	16 024
Total	2 577 014	2 880 372

Autres charges en €	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Perte sur créance irrécouvrable	6 280	
Jetons de présence	29 131	45 000
Charges refacturées		119 553
Charges refacturées au bailleur		204 131
Charges diverses de gestion courante	7 105	
Total	42 516	368 684

2.13 Effectif moyen en fin de période

Effectif	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Total (équivalents temps plein)	22	22

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 31/12/2025	
	Dotations	Reprises
Amortissements	38 798	
Provisions d'exploitation	150 719	88 385
Provision pour risques	37 250	77 535
Clients	13 934	10 850
Immobilisations	99 535	-
Total	189 517	88 385

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
<i>Produits</i>		
Intérêts comptes courants	89 549	212 774
Intérêts des comptes à terme	79 445	140 032
Reprises sur dépréciations et provisions		9 061 270
Produits cession d'immobilisations financières	657 000	
Produits de cession de valeurs mobilières		
Total produits financiers	825 994	9 414 076
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	16 179	37 541
Intérêts sur C/C	104 800	291 789
Mali sur actions propres	113 330	
Dotations provisions, dépréciations	2 582 964	1 535 009
Valeur nette immobilisations cédées	607 871	
Total charges financières	3 425 144	1 864 339
Résultat financier	- 2 599 150	7 549 737

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3
Boni sur actions propres		18 558
Reprise sur amortissements dérogatoires	12 000	
Reprises sur provisions pour risques et charges		99 030
Total produits exceptionnels	12 000	117 591
<i>Charges</i>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		86 201
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		750 782
Mali sur actions propres		215 813
Dotations pour risques et charges		100 000
Dotations aux amortissements dérogatoires	10 644	29 085
Total charges exceptionnelles	10 644	1 181 881
Résultat exceptionnel	1 356	- 1 064 290

2.16 Impôt sur les bénéfices

Un produit d'impôt sur les sociétés de 230 247 € a été comptabilisé au 31 décembre 2025 au titre de l'application de la convention d'intégration fiscale.

2.17 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 31/12/2025	Clôture 31/12/2024
Résultat net (€)	-244 704	6 244 959
Nombre d'actions	5 681 032	5 681 032
Résultat par action (€)	-0,04	1,10

2.18 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change significatif.

III - Informations diverses**3.1 Dirigeants**

Le Conseil d'Administration en date du 13 avril 2024 a fixé comme suit, la rémunération du Président du Conseil d'administration :

- Une rémunération fixe annuelle brute de 150 000 €
- Une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 1.5% du résultat d'exploitation consolidé du groupe QWAMPLIFY et 3% de la croissance du résultat d'exploitation de N vs N-1

Sur l'exercice 2025, le Président a perçu une rémunération brute globale de 266 729 € intégrant la prime de résultat de l'exercice précédent et un bonus exceptionnel de 50 000 € liée à la cession de NORDICS octroyé par le Conseil d'administration du 13 août 2024.

Sur l'exercice 2025, le Directeur général a perçu une rémunération brute globale de 196 930 €.

Les membres du conseil d'administration ont perçu 29 131 € au titre des jetons de présence et n'ont bénéficié d'aucun avantage en nature. Il n'existe aucune prime d'arrivée ou de départ à leur profit ni aucun régime complémentaire de retraite.

3.2 Principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Cautions location véhicule	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Engagement de retraite	55 819	
Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)		
Total (2)	55 819	

Total des engagements financiers (1+2)	55 819	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

Les autres principaux engagements sont les suivants :

- Engagement de la société QWAMPLIFY de soutien financier de sa filiale SCALE MEDIA

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Emprunts et découverts au 31/12/2025	Montant nanti au 31/12/2025 (VMP & DAT)	Montant nanti au 31/12/2025 (titres de participation)
Emprunt bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement, dépôts à terme et titres de participation	592 726	1 001 250	592 334

3.4 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
Filiales et participations									
A. Filiale à + de 50% :									
QWAMPLIFY ACTIVATION	3 460	100%	6 551	6 551	Néant	Néant	8 569	292	Néant
ADVERTISE ME	6 114	100%	11 295	11 295	Néant	Néant	9 083	1 038	Néant
BESPOKE	442	100%	16 768	10 077	1 138	Néant	6 936	-114	Néant
SCALE MEDIA	-3 140	100%	3 690	0	3 046	Néant	59	-79	Néant
NOUVODUO	675	100%	3 686	2 292	Néant	Néant	1 658	-373	Néant
2. Participations (10% et 50%)									

3.5 Informations concernant les parties liées

Conventions réglementées antérieures qui se sont poursuivies au cours de l'exercice :

A la suite de l'autorisation préalable du Conseil d'Administration du 26 mars 2020 :

- résiliation en date du 31 mars 2020 par anticipation du bail commercial signé avec la SASU SVIC en date du 1er avril 2010 modifié par avenant du 1er avril 2018,
- signature d'un nouveau bail commercial d'une durée de 12 années dont 9 années incompressibles à effet au 1er avril 2020 et afin d'adapter les surfaces louées par la Société Qwamplify aux seules sociétés du groupe (arrêt des sous-locations externes) pour une surface occupée de 2 229,80 m² et un loyer annuel de 107 702 € augmenté d'une provision annuelle pour charges locatives de 68 785 € HT

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

A la suite de l'autorisation préalable du Conseil d'administration du 1^{er} avril 2025 :

- signature d'un nouveau bail commercial d'une durée de 9 années à effet au 1er avril 2025 pour une surface occupée de 851,02 m² et un loyer annuel de 106 746 € augmenté d'une provision annuelle pour charges locatives de 58 710,10 € HT

3.6 Situation fiscale différée ou latente

Etat exprimé en €	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Néant						
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Élément à imputer						
Néant						

3.7 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.8 Honoraires du Commissaire aux Comptes

	SACOR	
	2025	2024
Honoraires d'audit		
Certification des comptes individuels et conso.		
Société mère	32 200	30 800
Filiales intégrées	88 200	86 000
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes		
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrés		
TOTAL	120 400	116 800