Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTES - 4401 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 30/06/2026 - 16347 - 2004 B 00673 - 452 826 944 - AUTHENTIC GROUP

RSM

Déposé au Greffe
le 30 JUIN 2026
sous le N° 16347
RCS N° 04B00673

# Etats financiers annuels

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

## AUTHENTIC GROUP

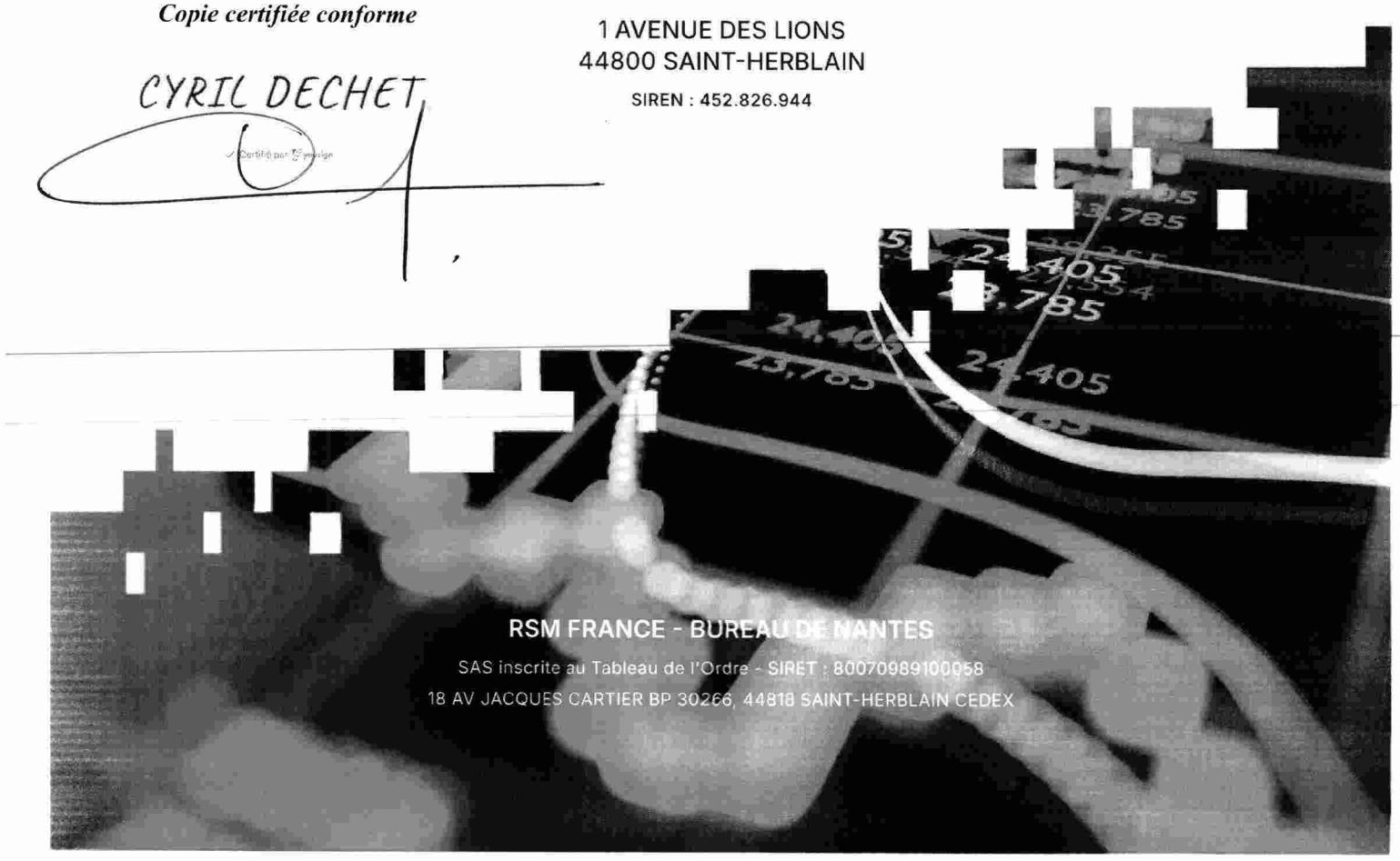
1 AVENUE DES LIONS
44800 SAINT-HERBLAIN

SIREN : 452.826.944

*Copie certifiée conforme*

CYRIL DECHET

Certifié par Yousign



RSM FRANCE - BUREAU DE NANTES

SAS inscrite au Tableau de l'Ordre - SIRET : 80070989100058

18 AV JACQUES CARTIER BP 30266, 44818 SAINT-HERBLAIN CEDEX

# Sommaire

**Bilan** 3

Bilan actif 4

Bilan passif 5

**Compte de résultat** 6

Compte de résultat 7

**Annexe** 9

Préambule 10

Principes et méthodes comptables 11

Postes du bilan et du compte de résultat 14

Informations complémentaires 21

# Bilan

# Bilan actif

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | 560 669 | 511 441 | 49 227 | 100 470 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 900 | 2 900 | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | 9 000 | | 9 000 | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 250 245 | 233 104 | 17 140 | 25 762 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 4 544 | 4 480 | 64 | 64 |
| Créances rattachées à des participations | 151 760 | 151 760 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | 8 | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 16 016 | | 16 016 | 19 635 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **995 140** | **903 686** | **91 455** | **145 939** |
| **STOCKS ET EN-COURS** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 908 287 | 37 226 | 871 061 | 751 573 |
| Autres créances | 521 897 | 234 973 | 286 924 | 338 713 |
| Charges constatées d'avance | 37 186 | | 37 186 | 54 285 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 823 980 | | 823 980 | 1 011 834 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **2 291 350** | **272 199** | **2 019 150** | **2 156 406** |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII) | 34 858 | | 34 858 | 3 746 |
| **TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)** | **3 321 348** | **1 175 885** | **2 145 463** | **2 306 091** |

# Bilan passif

| Postes | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | 134 142 | 134 142 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 327 682 | 327 682 |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Écarts d'équivalence | | | |
| **RÉSERVES** | | | |
| Réserve légale | | 13 414 | 13 414 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | | 4 | 1 |
| Report à nouveau | | | |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | | 232 660 | 261 063 |
| Subventions d'investissement | | | 700 |
| Provisions réglementées | | | |
| | **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **707 902** | **737 002** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| | **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | | 34 858 | 3 746 |
| Provisions pour charges | | | |
| | **TOTAL PROVISIONS (II)** | **34 858** | **3 746** |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 4 338 | 31 504 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 237 528 | 357 |
| Instruments financiers à terme | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 194 507 | 249 044 |
| Dettes fiscales et sociales | | 527 842 | 546 152 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | 9 360 |
| Autres dettes | | 32 640 | 8 887 |
| Produits constatés d'avance | | 405 849 | 673 826 |
| | **TOTAL DETTES (III)** | **1 402 703** | **1 519 129** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | | | 46 214 |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | | **2 145 463** | **2 306 091** |

# Compte de résultat

# Compte de résultat

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | 371 702 | 336 352 |
| Production vendue de biens | | |
| Production vendue de services | 3 884 168 | 4 378 600 |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **4 255 869** | **4 714 953** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions | 9 700 | 3 000 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | 11 304 |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 81 934 | 64 784 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **4 347 503** | **4 794 040** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | 66 182 | 92 131 |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | |
| Variation de stocks | | |
| Autres achats et charges externes | 1 417 575 | 1 704 707 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 63 545 | 59 661 |
| Salaires | 1 659 672 | 1 676 696 |
| Cotisations sociales | 721 883 | 699 131 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 73 525 | 77 284 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 37 226 | |
| Dotations aux provisions | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | | |
| Autres charges | 1 391 | 1 602 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **4 041 000** | **4 311 213** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **306 504** | **482 827** |
| **QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN** | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participations | 7 088 | 6 149 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 120 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | 23 628 | 4 625 |
| Différences positives de change | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **30 836** | **10 774** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 34 858 | 14 014 |
| Intérêts et charges assimilées | 6 440 | 828 |
| Différences négatives de change | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **41 298** | **14 842** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-10 462** | **-4 067** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **296 042** | **478 760** |
| Produits exceptionnels (VII) | | 857 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | 107 078 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | | **-106 221** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 63 382 | 111 476 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **4 378 340** | **4 805 672** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **4 145 680** | **4 544 608** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **232 660** | **261 063** |

# Annexe

# Préambule

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **2 145 463,08 €**.
Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **232 660,11 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **Bâtiments, installations et agencements** | |
| Bâtiments commerciaux | |
| Bureaux | |
| Agencements | 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Travaux | |
| **Matériel et outillage** | |
| Matériel | 6,5 à 10 ans |
| Outillage | 5 à 10 ans |
| **Autres immobilisations corporelles** | |
| Matériel de transport | 7 ans |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| **Immobilisations incorporelles** | |
| Logiciels | 1 à 4 ans |
| Brevets | |
| Autres | |

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

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

### Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

## Changements de méthodes

### Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.
Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

**Changement de présentation des comptes annuels**

Lors du premier exercice d'application, la Société présente le bilan et le compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.

Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).
Dans le cas où des reclassements sont opérés, le bilan et le compte de résultat arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés séparément dans l'annexe.
Les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation sont fournies dans l'annexe.

**Changement de méthode comptable**

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC N° 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du le résultat de l'exercice 2025.

# Postes du bilan et du compte de résultat

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

| Rubriques | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets & licences | 560 669 | | | 560 669 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 900 | 9 000 | | 11 900 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla... | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 253 923 | 13 660 | 17 338 | 250 245 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 4 544 | | | 4 544 |
| Créances rattachées à des participations | 171 642 | | 19 882 | 151 760 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 19 635 | | 3 619 | 16 016 |
| **TOTAL** | **1 013 319** | **22 660** | **40 839** | **995 140** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Amortissements et dépréciations

| Amortissements | Durée d'utilisation | Mode d'amortissement | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | | | |
| Concessions, brevets & licences | | | 460 198 | 51 243 | | 511 441 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | 2 900 | | | 2 900 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outil... | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | 228 160 | 22 282 | 17 338 | 233 104 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations | | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| **TOTAL** | | | **691 258** | **73 525** | **17 338** | **747 446** |

| Dépréciations | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | |
| Concessions, brevets & licences | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla... | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 4 480 | | | 4 480 |
| Créances rattachées à des participations | 171 642 | | 19 882 | 151 760 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Créances** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | 37 226 | | 37 226 |
| Autres créances | 234 973 | | | 234 973 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **411 095** | **37 226** | **19 882** | **428 439** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Tableau des filiales et participations

| Rubriques | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances |
|---|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société. | | | | | |
| LE GROUPE AUTHENTIC INC, MONTREAL | 59 336 | 100,00 | 64 | 64 | 21 339 |
| AUTHENTIC GROUP INC, NEW YORK | 329 048 | 100,00 | 4 480 | | 489 578 |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | **388 384** | **200,00** | **4 544** | **64** | **510 917** |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société | | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble) | | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | | |
| Dans des sociétés françaises | | | | | |
| Dans des sociétés étrangères | | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIO...** | **388 384** | **200,00** | **4 544** | **64** | **510 917** |

| Rubriques | Montant des engagements donnés | Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos | Résultat dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société |
|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société. | | | | |
| LE GROUPE AUTHENTIC INC, MONTREAL | | | 969 | |
| AUTHENTIC GROUP INC, NEW YORK | | | 405 | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | | | **1 374** | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble) | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | |
| Dans des sociétés françaises | | | | |
| Dans des sociétés étrangères | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATION...** | | | **1 374** | |

### État des échéances à la clôture de l'exercice

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Créances rattachées à des participations | 151 760 | 0 | 151 760 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immo. financières | 16 016 | 0 | 16 016 | |
| Clients douteux | 12 438 | 12 438 | | |
| Autres créances clients | 895 849 | 895 849 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 160 | 160 | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 48 094 | 48 094 | | |
| TVA | 24 625 | 24 625 | | |
| Autres impôts | 287 | 287 | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | 447 286 | 447 286 | | |
| Débiteurs divers | 1 445 | 1 445 | | |
| Charges constatées d'avance | 37 186 | 37 186 | | |
| **TOTAL** | **1 635 146** | **1 467 370** | **167 776** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

## Informations relatives au passif

### Capitaux propres

| Rubriques | Montant à l'ouverture de l'exercice | Affectation du résultat | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 134 142 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | 327 682 | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 13 414 | | | | |
| Autres réserves | 1 | 3 | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | | | |
| Dividendes | | 261 060 | -261 060 | | |
| Résultat de l'exercice | 261 063 | -261 063 | | | |
| Subventions d'investissement | 700 | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL** | **737 002** | | **-261 060** | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 134 142 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | 327 682 |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | 13 414 |
| Autres réserves | | | 4 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | 232 660 | | 232 660 |
| Subventions d'investissement | | -700 | |
| Provisions réglementées | | | |
| **TOTAL** | **232 660** | **-700** | **707 902** |

## Provisions

| Nature de la provision | À l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Solde des reprises | À la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour risques | 3 746 | 34 858 | 3 746 | | 34 858 |
| Provisions pour charges | | | | | |
| **TOTAL** | **3 746** | **34 858** | **3 746** | | **34 858** |

## Précisions sur les dettes

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | 4 338 | 4 338 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 194 507 | 194 507 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 146 071 | 146 071 | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 164 168 | 164 168 | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 174 839 | 174 839 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 42 765 | 42 765 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 237 528 | 237 528 | | |
| Autres dettes | 32 640 | 32 640 | | |
| Produits constatés d'avance | 405 849 | 405 849 | | |
| **TOTAL** | **1 402 703** | **1 402 703** | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 27 166 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des ... | 306 | | | |

# Informations relatives au compte de résultat

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Rubriques | France | Étranger | Total |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 4 081 004 | 174 866 | 4 255 869 |
| **TOTAL** | **4 081 004** | **174 866** | **4 255 869** |

## État des charges à payer et des produits à recevoir

| Charges à payer | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs - Factures non parvenues | 35 173 | |
| Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer | 123 611 | |
| Organismes sociaux - Autres charges à payer | 59 793 | |
| État - Charges à payer | 26 977 | |
| **TOTAL** | **245 555** | |

| Produits à recevoir | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Clients - Factures à établir | 123 094 | |
| **TOTAL** | **123 094** | |

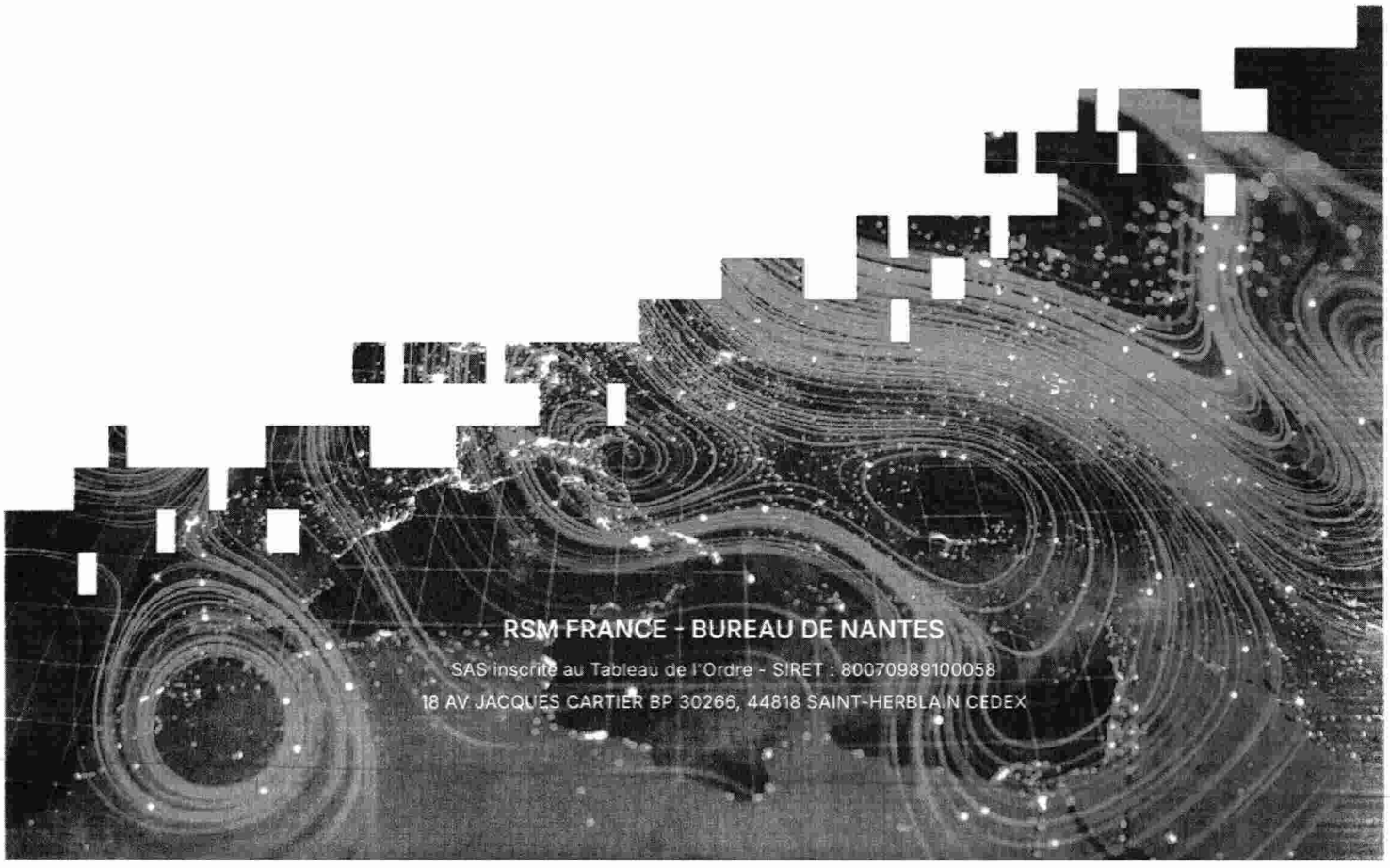
## Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 3 200 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **3 200** | |

# Informations complémentaires

## Engagements de retraite

La société n'a constitué aucune provision au titre des indemnités de départ en retraite à verser aux salariés en fin de carrière.
Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation, mais d'une mention en engagements hors bilan.
Le montant mentionné en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.
Le montant est évalué à 223 566 euros, sur la base d'un taux annuel de revalorisation des salaires de 2 %, d'un taux d'actualisation de 3.66 %, d'un taux de charges moyen de 43 %, avec un âge de départ à la retraite de 64 ans.



RSM FRANCE - BUREAU DE NANTES

SAS inscrite au Tableau de l'Ordre - SIRET : 80070989100058

18 AV. JACQUES CARTIER BP 30266, 44818 SAINT-HERBLAIN CEDEX

**AUTHENTIC GROUP**
Société par actions simplifiée au capital de 134 142 euros
Siège social : 1 Avenue des Lions 44800 SAINT-HERBLAIN
452 826 944 RCS NANTES

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 AVRIL 2026

### Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

### DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 232 660,11 euros, en totalité au compte « autres réserves ».

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Date de clôture | Dividendes versés | Montant par titre | Montant éligible à l'abattement de 40 % |
|---|---|---|---|
| 31/12/2024 | 261 060 € | 461,24 € | 150 000 € |
| 31/12/2023 | 150 000 €<br>127 146 € (*) | 265,02 €<br>224,64 € | 150 000 €<br>127 146 € |
| 31/12/2022 | / | / | / |

(*) Décisions des associés du 14/10/2024 - distribution exceptionnelle de réserves

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 avril 2026.**

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

*Certifié conforme*

Pour le Président CDE invest
Cyril DECHET, Président

CYRIL DECHET
✓ Certifié par yousign

Cabinet Vilaine et Associés
Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes

Grégoire BUNOT
Geneviève DURANTEAU
Christian PALVADEAU
Rachel VIOLIN
Experts-comptables associés
Commissaires aux comptes

Anne-Laure GRATALOUP
Expert-comptable
Commissaire aux comptes

Thomas BASTHISTE
CVA Audit
Commissaire aux comptes

# AUTHENTIC GROUP

SAS au capital de 134 142 €
1 AVENUE DES LIONS
44800 - SAINT HERBLAIN

452 826 944 - RCS NANTES

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

**Exercice clos le 31/12/2025**

02 40 92 66 00
cva@cvaexperts.fr
www.cvaexperts.fr
6-8, impasse Augustin Fresnel (Bât. Lavoisier).
B.P. 30123, 44817 Saint-Herblain Cedex

**SAS AUTHENTIC GROUP** - 452 826 944 - RCS NANTES
Rapport du Commissaire aux Comptes sur les Comptes Annuels
*Exercice clos le 31/12/2025*

A l'assemblée générale de la société AUTHENTIC GROUP,

## 1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AUTHENTIC GROUP relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025, 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 AUTHENTIC GROUP à la fin de cet exercice.

## 2. Fondement de l'opinion

### a) Référentiel d'audit

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

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

### b) 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.

### a) Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Changement de méthode » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthode induit par le règlement ANC 2022-06.

## 3. 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

## 4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

## 5. 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 votre Président.

## 6. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas

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

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

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

Fait à Saint-Herblain, le 17 avril 2026,

**Cabinet VILAINE et Associés**
Commissaire aux Comptes
Représenté par Grégoire BUNOT

**Thomas BASTHISTE**
Commissaire aux Comptes

Annexe : Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

## ANNEXE

### Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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 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.

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

# Bilan

# Bilan actif

Cabinet Villaine et associés Commissaires aux comptes

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | 560 669 | 511 441 | 49 227 | 100 470 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 900 | 2 900 | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | 9 000 | | 9 000 | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 250 245 | 233 104 | 17 140 | 25 762 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 4 544 | 4 480 | 64 | 64 |
| Créances rattachées à des participations | 151 760 | 151 760 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | 8 | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 16 016 | | 16 016 | 19 635 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **995 140** | **903 686** | **91 455** | **145 939** |
| **STOCKS ET EN-COURS** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 908 287 | 37 226 | 871 061 | 751 573 |
| Autres créances | 521 897 | 234 973 | 286 924 | 338 713 |
| Charges constatées d'avance | 37 186 | | 37 186 | 54 285 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 823 980 | | 823 980 | 1 011 834 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **2 291 350** | **272 199** | **2 019 150** | **2 156 406** |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII) | 34 858 | | 34 858 | 3 746 |
| **TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)** | **3 321 348** | **1 175 885** | **2 145 463** | **2 306 091** |

# Bilan passif

Cabinet Viane et associés Commissariat aux comptes

| Postes | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | 134 142 | 134 142 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 327 682 | 327 682 |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Écarts d'équivalence | | | |
| **RÉSERVES** | | | |
| Réserve légale | | 13 414 | 13 414 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | | 4 | 1 |
| Report à nouveau | | | |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | | 232 660 | 261 063 |
| Subventions d'investissement | | | 700 |
| Provisions réglementées | | | |
| | **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **707 902** | **737 002** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| | **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | | 34 858 | 3 746 |
| Provisions pour charges | | | |
| | **TOTAL PROVISIONS (II)** | **34 858** | **3 746** |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 4 338 | 31 504 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 237 528 | 357 |
| Instruments financiers à terme | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 194 507 | 249 044 |
| Dettes fiscales et sociales | | 527 842 | 546 152 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | 9 360 |
| Autres dettes | | 32 640 | 8 887 |
| Produits constatés d'avance | | 405 849 | 673 826 |
| | **TOTAL DETTES (III)** | **1 402 703** | **1 519 129** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | | | 46 214 |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | | **2 145 463** | **2 306 091** |

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

# Compte de résultat

# Compte de résultat

Cabinet Vilaine et associés Commissariat aux comptes

| Postes | | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | | |
| Vente de marchandises | | 371 702 | 338 252 |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de services | | 3 884 168 | 4 378 600 |
| | **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **4 255 869** | **4 714 953** |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions | | 9 700 | 3 000 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | 11 304 |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | |
| Autres produits | | 81 934 | 64 784 |
| | **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **4 347 503** | **4 794 040** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | | |
| Achats de marchandises | | 66 182 | 92 131 |
| Variation de stocks | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | |
| Variation de stocks | | | |
| Autres achats et charges externes | | 1 417 575 | 1 704 707 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | | 63 545 | 59 661 |
| Salaires | | 1 659 672 | 1 676 696 |
| Cotisations sociales | | 721 883 | 699 131 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | 73 525 | 77 284 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | 37 226 | |
| Dotations aux provisions | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | | | |
| Autres charges | | 1 391 | 1 602 |
| | **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **4 041 000** | **4 311 213** |
| | **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **306 504** | **482 827** |
| **QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN** | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | | |
| De participations | | 7 088 | 6 149 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 120 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | 23 628 | 4 625 |
| Différences positives de change | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | | |
| | **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **30 836** | **10 774** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | 34 858 | 14 014 |
| Intérêts et charges assimilées | | 6 440 | 828 |
| Différences négatives de change | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | | |
| | **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **41 298** | **14 842** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-10 462** | **-4 067** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **296 042** | **478 760** |
| Produits exceptionnels (VII) | | 857 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | 107 078 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | | **-106 221** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 63 382 | 111 476 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **4 378 340** | **4 805 672** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **4 145 680** | **4 544 608** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **232 660** | **261 063** |

Cabinet Vilaine & associés Commissariat aux comptes

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

# Annexe

# Préambule

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **2 145 463,08 €**.
Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **232 660,11 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

# Principes et méthodes comptables

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **Bâtiments, installations et agencements** | |
| Bâtiments commerciaux | |
| Bureaux | |
| Agencements | 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Travaux | |
| **Matériel et outillage** | |
| Matériel | 6,5 à 10 ans |
| Outillage | 5 à 10 ans |
| **Autres immobilisations corporelles** | |
| Matériel de transport | 7 ans |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| **Immobilisations incorporelles** | |
| Logiciels | 1 à 4 ans |
| Brevets | |
| Autres | |

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

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

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

### Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

## Changements de méthodes

### Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.
Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

**Changement de présentation des comptes annuels**

Lors du premier exercice d'application, la Société présente le bilan et le compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.

Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).
Dans le cas où des reclassements sont opérés, le bilan et le compte de résultat arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés séparément dans l'annexe.
Les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation sont fournies dans l'annexe.

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

**Changement de méthode comptable**

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC N° 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du le résultat de l'exercice 2025.

# Postes du bilan et du compte de résultat

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

| Rubriques | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets & licences | 560 669 | | | 560 669 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 900 | 9 000 | | 11 900 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla... | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 253 923 | 13 660 | 17 338 | 250 245 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 4 544 | | | 4 544 |
| Créances rattachées à des participations | 171 642 | | 19 882 | 151 760 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 19 635 | | 3 619 | 16 016 |
| **TOTAL** | **1 013 319** | **22 660** | **40 839** | **995 140** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Amortissements et dépréciations

| Amortissements | Durée d'utilisation | Mode d'amortissement | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la fâture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | | | |
| Concessions, brevets & licences | | | 460 198 | 51 243 | | 511 441 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | 2 900 | | | 2 900 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outil... | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | 228 160 | 22 282 | 17 338 | 233 104 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations | | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| **TOTAL** | | | **691 258** | **73 525** | **17 338** | **747 446** |

Cabinet Mazars et Associés Commissaires aux comptes

| Dépréciations | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | |
| Concessions, brevets & licences | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla... | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 4 480 | | | 4 480 |
| Créances rattachées à des participations | 171 642 | | 19 882 | 151 760 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Créances** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | 37 226 | | 37 226 |
| Autres créances | 234 973 | | | 234 973 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **411 095** | **37 226** | **19 882** | **428 439** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

## Tableau des filiales et participations

| Rubriques | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances |
|---|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société. | | | | | |
| LE GROUPE AUTHENTIC INC, MONTREAL | 59 336 | 100,00 | 64 | 64 | 21 339 |
| AUTHENTIC GROUP INC, NEW YORK | 329 048 | 100,00 | 4 480 | | 489 578 |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | **388 384** | **200,00** | **4 544** | **64** | **510 917** |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société | | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble) | | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | | |
| Dans des sociétés françaises | | | | | |
| Dans des sociétés étrangères | | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIO...** | **388 384** | **200,00** | **4 544** | **64** | **510 917** |

| Rubriques | Montant des engagements donnés | Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos | Résultat dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société |
|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société. | | | | |
| LE GROUPE AUTHENTIC INC, MONTREAL | | | 969 | |
| AUTHENTIC GROUP INC, NEW YORK | | | 405 | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | | | **1 374** | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble) | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | |
| Dans des sociétés françaises | | | | |
| Dans des sociétés étrangères | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATION...** | | | **1 374** | |

Cabinet Vraine et associés
Commissariat aux comptes

## État des échéances à la clôture de l'exercice

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Créances rattachées à des participations | 151 760 | 0 | 151 760 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immo. financières | 16 016 | 0 | 16 016 | |
| Clients douteux | 12 438 | 12 438 | | |
| Autres créances clients | 895 849 | 895 849 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 160 | 160 | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 48 094 | 48 094 | | |
| TVA | 24 625 | 24 625 | | |
| Autres impôts | 287 | 287 | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | 447 286 | 447 286 | | |
| Débiteurs divers | 1 445 | 1 445 | | |
| Charges constatées d'avance | 37 186 | 37 186 | | |
| **TOTAL** | **1 635 146** | **1 467 370** | **167 776** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

# Informations relatives au passif

## Capitaux propres

| Rubriques | Montant à l'ouverture de l'exercice | Affectation du résultat | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 134 142 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | 327 682 | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 13 414 | | | | |
| Autres réserves | 1 | 3 | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | | | |
| Dividendes | | 261 060 | -261 060 | | |
| Résultat de l'exercice | 261 063 | -261 063 | | | |
| Subventions d'investissement | 700 | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL** | **737 002** | | **-261 060** | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 134 142 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | 227 682 |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | 13 411 |
| Autres réserves | | | 4 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | 232 660 | | 232 660 |
| Subventions d'investissement | | -700 | |
| Provisions réglementées | | | |
| **TOTAL** | **232 660** | **-700** | **707 902** |

Cabinet Vilaine et associés Commissariat aux comptes

## Provisions

| Nature de la provision | À l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Solde des reprises | À la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour risques | 3 746 | 34 858 | 3 746 | | 34 858 |
| Provisions pour charges | | | | | |
| **TOTAL** | **3 746** | **34 858** | **3 746** | | **34 858** |

## Précisions sur les dettes

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | 4 338 | 4 338 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 194 507 | 194 507 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 146 071 | 146 071 | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 164 168 | 164 168 | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 174 839 | 174 839 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 42 765 | 42 765 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 237 528 | 237 528 | | |
| Autres dettes | 32 640 | 32 640 | | |
| Produits constatés d'avance | 405 849 | 405 849 | | |
| **TOTAL** | **1 402 703** | **1 402 703** | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 27 166 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des ... | 306 | | | |

# Informations relatives au compte de résultat

## Ventilation du chiffre d'affaires

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

| Rubriques | France | Étranger | Total |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 4 081 004 | 174 866 | 4 255 869 |
| **TOTAL** | **4 081 004** | **174 866** | **4 255 869** |

## État des charges à payer et des produits à recevoir

| Charges à payer | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs - Factures non parvenues | 35 173 | |
| Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer | 123 611 | |
| Organismes sociaux - Autres charges à payer | 59 793 | |
| État - Charges à payer | 26 977 | |
| **TOTAL** | **245 555** | |

| Produits à recevoir | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Clients - Factures à établir | 123 094 | |
| **TOTAL** | **123 094** | |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 3 200 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **3 200** | |

# Informations complémentaires

Cabinet Vilaine et associés
Commissariat aux comptes

## Engagements de retraite

La société n'a constitué aucune provision au titre des indemnités de départ en retraite à verser aux salariés en fin de carrière.
Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation, mais d'une mention en engagements hors bilan.
Le montant mentionné en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.
Le montant est évalué à 223 566 euros, sur la base d'un taux annuel de revalorisation des salaires de 2 %, d'un taux d'actualisation de 3.66 %, d'un taux de charges moyen de 43 %, avec un âge de départ à la retraite de 64 ans.