

AUXITROL

Société par actions simplifiée au capital de 30.055.275 euros

Siège social : 5, allée Charles Pathé

ZAC de l'Echangeur, CS 20006

18023 Bourges Cedex

391 288 347 RCS Bourges

COMPTES ANNUELS

AU 30 SEPTEMBRE 2023

Pour copie certifiée conforme



Marko Enderlein
Président

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	28 429 945	73 049 462	101 479 407	72 236 442
Production vendue de services	13 336	2 304 384	2 317 720	2 402 111
Chiffres d'affaires nets	28 443 281	75 353 846	103 797 128	74 638 553
Production stockée			10 425	393 986
Production immobilisée			342 878	219 602
Subventions d'exploitation			7 171	6 079
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 626 237	10 911 133
Autres produits			7 081 364	10 189 624
PRODUITS D'EXPLOITATION			115 865 203	96 358 977
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			26 605 808	22 625 099
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(2 994 324)	(2 522 628)
Autres achats et charges externes			12 208 868	9 481 404
TOTAL charges externes :			35 820 352	29 583 875
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 207 621	1 623 281
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			15 622 968	20 837 215
Charges sociales			6 833 182	7 031 809
TOTAL charges de personnel :			22 456 150	27 869 024
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 146 370	1 925 799
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 760 203	3 443 851
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 255 400	352 274
TOTAL dotations d'exploitation :			7 161 974	5 721 924
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 113 254	3 237 706
CHARGES D'EXPLOITATION			76 759 350	68 035 810
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			39 105 853	28 323 167

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	39 105 853	28 323 167
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 379 998	8 201 484
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	162 094	252 218
Reprises sur provisions et transferts de charges	37 315	17 757
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 579 407	8 471 458
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	50 583	37 315
Intérêts et charges assimilées	58 079	34 638
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	108 661	71 953
RÉSULTAT FINANCIER	2 470 745	8 399 505
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	41 576 598	36 722 672
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 946	345
Produits exceptionnels sur opérations en capital	194 700	350 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	517 024	7 787 410
	714 670	8 137 756
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 080 294	7 829 083
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	221 322	424 775
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	135 717	122 801
	2 437 333	8 376 659
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 722 663)	(238 904)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 490 584	1 546 830
Impôts sur les bénéfices	9 352 667	6 010 810
TOTAL DES PRODUITS	119 159 280	112 968 190
TOTAL DES CHARGES	91 148 595	84 042 062
BÉNÉFICE OU PERTE	28 010 684	28 926 128

AUXITROL

Société par actions simplifiée au capital de 30.055.275 euros

Siège social : 5, allée Charles Pathé

ZAC de l'Echangeur, CS 20006

18023 Bourges Cedex

391 288 347 RCS Bourges

COMPTES ANNUELS

AU 30 SEPTEMBRE 2023

Pour copie certifiée conforme



Marko Enderlein
Président

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	102 094	3 891	8 063
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	316 365	282 021	34 343	31 483
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467	384 116	37 970 351	37 971 662
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	5 055 716	2 556 651	2 499 065	2 598 842
Installations techniques, matériel et outillage industriel	29 450 651	22 581 947	6 868 704	7 260 974
Autres immobilisations corporelles	4 251 404	3 728 460	522 945	372 600
Immobilisations en cours	2 637 780		2 637 780	1 855 372
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	41 395 551	28 867 057	12 528 495	12 087 787
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	13 083 065		13 083 065	13 083 065
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 112		1 112	1 112
Prêts				
Autres immobilisations financières	29 960		29 960	29 960
TOTAL immobilisations financières :	13 114 137		13 114 137	13 114 137
ACTIF IMMOBILISÉ	92 864 155	29 251 173	63 612 982	63 173 586
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	15 746 961	1 622 148	14 124 813	11 128 291
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	6 264 352	214 062	6 050 290	6 021 389
Stocks produits intermédiaires et finis	10 005 218	1 775 830	8 229 388	8 532 001
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	32 016 531	3 612 039	28 404 491	25 681 681
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	98 934		98 934	52 904
Créances clients et comptes rattachés	26 611 573	294 035	26 317 537	12 450 212
Autres créances	79 622 078		79 622 078	38 548 959
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	106 332 585	294 035	106 038 550	51 052 075
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	992 764		992 764	567 936
Charges constatées d'avance	697 404		697 404	611 984
TOTAL disponibilités et divers :	1 690 167		1 690 167	1 179 920
ACTIF CIRCULANT	140 039 284	3 906 075	136 133 209	77 913 676
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	50 583		50 583	37 315

TOTAL GÉNÉRAL	232 954 022	33 157 248	199 796 774	141 124 577
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 30 055 275	30 055 275	30 055 275
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	34 419 183	34 419 183
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	3 005 528	3 005 528
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	2 449	2 449
Autres réserves	931 650	931 651
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	28 010 684	28 926 128
TOTAL situation nette :	99 573 183	100 488 626
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	600 000	200 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 555 920	1 442 762
CAPITAUX PROPRES	101 729 103	102 131 389
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 312 172	2 227 969
Provisions pour charges	124 000	154 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 436 172	2 381 969
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	295 165	
Emprunts et dettes financières divers	74 374 399	21 629 492
TOTAL dettes financières :	74 669 565	21 629 492
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	39 625	362 435
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 725 885	6 948 660
Dettes fiscales et sociales	7 475 677	6 420 687
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 034 011	616 780
TOTAL dettes diverses :	20 235 573	13 986 127
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	134 572	310 740
DETTES	95 079 334	36 288 795
Ecarts de conversion passif	552 165	322 425
TOTAL GÉNÉRAL	199 796 774	141 124 577



Auxitrol S.A.S.

Exercice clos le 30 septembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Auxitrol S.A.S.

Exercice clos le 30 septembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Auxitrol S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Auxitrol S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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.

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.

Paris-La Défense, le 27 mars 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Christian Lemaigre Dubreuil

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	102 094	3 891	8 063
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	316 365	282 021	34 343	31 483
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467	384 116	37 970 351	37 971 662
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	5 055 716	2 556 651	2 499 065	2 598 842
Installations techniques, matériel et outillage industriel	29 450 651	22 581 947	6 868 704	7 260 974
Autres immobilisations corporelles	4 251 404	3 728 460	522 945	372 600
Immobilisations en cours	2 637 780		2 637 780	1 855 372
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	41 395 551	28 867 057	12 528 495	12 087 787
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	13 083 065		13 083 065	13 083 065
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 112		1 112	1 112
Prêts				
Autres immobilisations financières	29 960		29 960	29 960
TOTAL immobilisations financières :	13 114 137		13 114 137	13 114 137
ACTIF IMMOBILISÉ	92 864 155	29 251 173	63 612 982	63 173 586
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	15 746 961	1 622 148	14 124 813	11 128 291
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	6 264 352	214 062	6 050 290	6 021 389
Stocks produits intermédiaires et finis	10 005 218	1 775 830	8 229 388	8 532 001
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	32 016 531	3 612 039	28 404 491	25 681 681
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	98 934		98 934	52 904
Créances clients et comptes rattachés	26 611 573	294 035	26 317 537	12 450 212
Autres créances	79 622 078		79 622 078	38 548 959
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	106 332 585	294 035	106 038 550	51 052 075
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	992 764		992 764	567 936
Charges constatées d'avance	697 404		697 404	611 984
TOTAL disponibilités et divers :	1 690 167		1 690 167	1 179 920
ACTIF CIRCULANT	140 039 284	3 906 075	136 133 209	77 913 676
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	50 583		50 583	37 315
TOTAL GÉNÉRAL	232 954 022	33 157 248	199 796 774	141 124 577

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 30 055 275	30 055 275	30 055 275
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	34 419 183	34 419 183
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	3 005 528	3 005 528
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	2 449	2 449
Autres réserves	931 650	931 651
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	28 010 684	28 926 128
TOTAL situation nette :	99 573 183	100 488 626
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	600 000	200 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 555 920	1 442 762
CAPITAUX PROPRES	101 729 103	102 131 389
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 436 172	2 381 969
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	295 165	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	74 374 399	21 629 492
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	74 669 565	21 629 492
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	39 625	362 435
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 725 885	6 948 660
Dettes fiscales et sociales	7 475 677	6 420 687
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 034 011	616 780
TOTAL dettes diverses :	20 235 573	13 986 127
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	134 572	310 740
DETTES	95 079 334	36 288 795
TOTAL GÉNÉRAL	199 796 774	141 124 577
Ecarts de conversion passif	552 165	322 425

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	28 429 945	73 049 462	101 479 407	72 236 442
Production vendue de services	13 336	2 304 384	2 317 720	2 402 111
Chiffres d'affaires nets	28 443 281	75 353 846	103 797 128	74 638 553
Production stockée			10 425	393 986
Production immobilisée			342 878	219 602
Subventions d'exploitation			7 171	6 079
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 626 237	10 911 133
Autres produits			7 081 364	10 189 624
PRODUITS D'EXPLOITATION			115 865 203	96 358 977
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			26 605 808	22 625 099
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(2 994 324)	(2 522 628)
Autres achats et charges externes			12 208 868	9 481 404
TOTAL charges externes :			35 820 352	29 583 875
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 207 621	1 623 281
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			15 622 968	20 837 215
Charges sociales			6 833 182	7 031 809
TOTAL charges de personnel :			22 456 150	27 869 024
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 146 370	1 925 799
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 760 203	3 443 851
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 255 400	352 274
TOTAL dotations d'exploitation :			7 161 974	5 721 924
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 113 254	3 237 706
CHARGES D'EXPLOITATION			76 759 350	68 035 810
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			39 105 853	28 323 167

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2023	Net (N-1) 30/09/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	39 105 853	28 323 167
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 379 998	8 201 484
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	162 094	252 218
Reprises sur provisions et transferts de charges	37 315	17 757
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 579 407	8 471 458
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	50 583	37 315
Intérêts et charges assimilées	58 079	34 638
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	108 661	71 953
RÉSULTAT FINANCIER	2 470 745	8 399 505
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	41 576 598	36 722 672
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 946	345
Produits exceptionnels sur opérations en capital	194 700	350 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	517 024	7 787 410
	714 670	8 137 756
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 080 294	7 829 083
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	221 322	424 775
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	135 717	122 801
	2 437 333	8 376 659
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 722 663)	(238 904)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 490 584	1 546 830
Impôts sur les bénéfices	9 352 667	6 010 810
TOTAL DES PRODUITS	119 159 280	112 968 190
TOTAL DES CHARGES	91 148 595	84 042 062
BÉNÉFICE OU PERTE	28 010 684	28 926 128

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2023

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2023 s'élève à 199 796 775 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 115 865 203 euros, fait apparaître un bénéfice net de 28 010 684 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 103 797 127 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 321 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023.

Les notes (ou les tableaux) n° 1 à 14 ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

NOTE N°1

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

L'exercice clos le 30 septembre 2023 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 39 % par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation du chiffre d'affaires est la conséquence de la reprise dans le secteur aéronautique, qui constitue l'essentiel de notre activité.

L'évolution du chiffre d'affaires s'explique principalement par la reprise suivant la pandémie de COVID-19 qui a eu pour conséquence :

- > Une augmentation de l'activité "première monte" de près de 11 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 18 millions d'euros.

La Société continue d'investir substantiellement pour augmenter compétitivité, respect des délais de livraison et haut niveau de qualité, qui sont les attentes du marché.

La trésorerie nette très favorable de la Société a permis de poursuivre une politique d'investissement ambitieuse nécessaire au développement de son activité.

On constate également une augmentation des achats de matières premières nets de variations de stocks (+17 %), afin de sécuriser le niveau des stocks et en lien avec la hausse du prix des matières premières.

Les postes « Salaires » et « Charges sociales » baissent de 19 % ; 5,6 millions d'euros d'indemnités versées en 2022 vs 0,8 millions d'euros en 2023 ; indemnités liées au PSE.

Le montant net des autres produits et autres charges s'élève à -3,0 millions d'euros, soit une variation nette de -10,0 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent. Ceci est dû principalement à des pertes de change liés à l'évolution défavorable du taux du dollar par rapport à l'euro sur l'exercice.

Le résultat exceptionnel s'élève à -1,7 millions d'euros sur l'exercice écoulé ; soit une baisse de 1,5 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent, suite à des provisions pour pénalités de marché, comptabilisées à hauteur de 1,6 millions d'euros.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les brevets sont amortis linéairement sur 20 ans.

Le fonds de commerce dans les comptes de la société AUXITROL SAS (anciennement AUXITROL INTERNATIONAL) s'élève à 37 932 116 euros.

1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de la production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire/dégressif en fonction de la durée prévue :

- constructions	20 ans L
- agencement et aménagement des constructions	5 à 10 ans L
- installations techniques	5 à 10 ans L
- matériel et outillage industriels	5 à 10 ans L + D
- matériel de bureau	5 à 10 ans L
- matériel informatique	3 ans L + D

Application des règlements sur les actifs et sur les amortissements

La société applique depuis 2006 les règlements du CRC, 2002-10 et 2004-06, en matière d'actifs, d'amortissements et de dépréciations.

L'application de ces règlements n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes de la société.

1.3. Participations, autres titres immobilisés 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.

La valeur d'inventaire est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour l'entreprise.

1.4. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût réel. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements de biens concourant à la production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks est effectuée sur les produits à rotation lente, ainsi que sur les composants avec un risque qualité.

A noter également une provision LCM (Lower Cost or Market) qui correspond à la constatation en stocks des marges négatives et des surcoûts de production.

1.5. Créances

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

1.6. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

1.7. Couverture de change

Auxitrol SAS, avec son activité aéronautique, est particulièrement exposée aux variations de taux de change. En effet plus de 80 % des ventes sont réalisées en dollar US.

Pour limiter les impacts des variations des taux de change Euro / Dollar, Auxitrol SAS met en place des contrats de couverture destiné à couvrir le risque de change généré par les opérations libellées en devises étrangères (USD).

1.8. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent principalement en :

- provisions pour litiges,
- provisions pour garanties données aux clients,
- provisions pour perte de change, et
- autres provisions pour risques et charges.

Les provisions pour litiges couvrent notamment les litiges en cours liés aux activités courantes.

1.9. Comptabilisation des frais de R&D

Les frais de R&D, comptabilisés en charges, se décomposent de la façon suivante :

- Les frais du bureau d'études, composés essentiellement par les salaires des ingénieurs et les charges variables associées (frais de déplacement...)
- Les achats de matière R&D et coûts des prestataires extérieurs
- Les financements R&D : reconnaissance du chiffre d'affaires lié au fur et à mesure des coûts constatés.

2. COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Immobilisations

AUXITROL

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	38 404 282		39 262
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 404 282		39 262
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	4 901 072		154 644
Installations techniques et outillage industriel	28 297 938		1 381 525
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 938 191		449 248
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 855 372		2 807 087
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	38 992 573		4 792 504
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 083 065		
Autres titres immobilisés	1 112		
Prêts et autres immobilisations financières	29 960		
TOTAL immobilisations financières :	13 114 137		

TOTAL GÉNÉRAL	90 510 991		4 831 766
----------------------	-------------------	--	------------------

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		89 077	38 354 467	
TOTAL immobilisations incorporelles :		89 077	38 354 467	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			5 055 716	
Install. techn., matériel et out. industriels		228 812	29 450 651	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		136 035	4 251 404	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 024 679		2 637 780	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 024 679	364 847	41 395 551	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			13 083 065	
Autres titres immobilisés			1 112	
Prêts et autres immo. financières			29 960	
TOTAL immobilisations financières :			13 114 137	

TOTAL GÉNÉRAL	2 024 679	453 924	92 864 155	
----------------------	------------------	----------------	-------------------	--

Amortissements

AUXITROL

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	432 619	40 573	89 077	384 116
TOTAL immobilisations incorporelles :	432 619	40 573	89 077	384 116
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 302 230	254 421		2 556 651
Installations techn. et outillage industriel	21 036 964	1 552 473	7 490	22 581 947
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 565 591	298 904	136 035	3 728 460
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	26 904 785	2 105 798	143 525	28 867 057
TOTAL GÉNÉRAL	27 337 405	2 146 371	232 602	29 251 173

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	113 157		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	113 157		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	113 157		

Amortissements (suite)

AUXITROL

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL	113 157	
----------------------	----------------	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

AUXITROL

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 442 762	113 158		1 555 920
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 442 762	113 158		1 555 920

Provisions pour litiges	757 000	1 140 000	605 000	1 292 000
Prov. pour garant. données aux clients	327 165	115 400	85 000	357 565
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	37 315	50 583	37 315	50 583
Prov. pour pensions et obligat. simil.	154 000		30 000	124 000
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	1 106 489	22 559	517 024	612 024
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 381 969	1 328 542	1 274 339	2 436 172

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours	3 330 101	3 612 039	3 330 101	3 612 039
Provisions sur comptes clients	171 809	148 164	25 937	294 035
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 501 910	3 760 203	3 356 038	3 906 075

TOTAL GÉNÉRAL	7 326 641	5 201 903	4 630 377	7 898 167
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

AUXITROL

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	29 960		29 960
TOTAL de l'actif immobilisé :	29 960		29 960
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	26 611 573	26 611 573	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	967 622	967 622	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	631 100	631 100	
État - Divers			
Groupe et associés	77 921 249	77 921 249	
Débiteurs divers	102 108	102 108	
TOTAL de l'actif circulant :	106 233 651	106 233 651	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	697 404	697 404	

TOTAL GÉNÉRAL	106 961 015	106 931 055	29 960
----------------------	--------------------	--------------------	---------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	295 165	295 165	0	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 725 885	8 725 885		
Personnel et comptes rattachés	2 636 510	2 636 510		
Sécurité sociale et autres organismes	3 924 972	3 924 972		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	454 985	454 985		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	459 211	459 211		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	74 374 399	74 374 399		
Autres dettes	4 034 011	4 034 011		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	134 572	134 572		

TOTAL GÉNÉRAL	95 039 709	95 039 709	0	
----------------------	-------------------	-------------------	----------	--

NOTE N°2

2.5. Informations complémentaires

2.5.1. *Eléments relevant de plusieurs postes du bilan*

(ARTICLES R123-181 ET R123-197)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	13 083 064		
Prêt + Intérêts Courus	0		
Créances clients et comptes rattachés	11 697 904		
Autres créances	77 921 249		
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers (*)	74 374 399		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 174 870		
Autre dettes	3 372 806		
Produits Financiers (**)	2 539 487		
Charges Financières	0		

(**) dont dividendes reçus 2 379 998
euros

NOTE N°3

2.5.2. Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/23

37 932 116 euros

Modalités de comptabilisation de dépréciation définitive ou non (PCG art. 831-2§10)

- Il n'y a pas d'amortissement du fonds de commerce car la durée d'utilisation du fonds de commerce est illimitée.
- Nous avons utilisé la méthode du multiple sectoriel pour le test de dépréciation du fonds de commerce.
Ce multiple sectoriel a été estimé à partir de la capitalisation boursière de notre société mère TransDigm et de la valeur de marché des actifs. Le multiple sectoriel utilisé est un multiple de l'EBITDA.
- La valeur de marché des actifs incorporels, déterminée par différence entre (i) la valeur de marché des actifs de la société et (ii) la valeur nette comptable des immobilisations corporelles et du BFR étant nettement supérieure à la valeur comptable du fonds de commerce, il n'y a pas de dépréciation du fonds de commerce à constater au 30 septembre 2023.
- Modalités d'affectation à un groupe d'actifs : Non applicable

NOTE N°4

2.5.3. Produits à recevoir

(ARTICLE R123-189)

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	693 697
Créances fiscales	631 100
Autres créances	102 108
TOTAL	1 426 905

2.5.4. Charges à payer

(ARTICLE R123-189)

MONTANT DE CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 576 294
Dettes fiscales et sociales	5 837 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autre dettes	3 888 411
TOTAL	14 301 900

NOTE N°5

2.5.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	697 403	134 572
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	697 403	134 572

2.5.6. Composition du capital social

(ARTICLE R123-197)

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1- Actions/parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 003 685	15 €
2- Actions/parts sociales, émises		
3- Actions/parts sociales supprimées		
4- Actions/parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 003 685	15 €

2.5.7. Ventilation des Provisions pour risques et charges

FY23	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	757 000	1 140 000	585 000	20 000	1 292 000
Provisions pour pensions et obligations	154 000		12 336	17 664	124 000
Provisions pour garanties clients	327 165	115 400		85 000	357 565
Provisions pour pertes de change	37 315	50 582	0	37 315	50 582
Autres provisions pour risques et charges	1 041 586		458 686	0	582 900
Provision pour risques	64 903	22 558	34 405	23 934	29 123
TOTAL	2 381 970	1 328 540	1 090 427	183 912	2 436 171

Les provisions pour garanties clients couvrent les coûts de remplacement et de réparation des pièces livrées.

2.5.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (77.9 M€) ainsi que les dettes financières (74.3 M€) concernent les opérations de cash pooling avec la société TDG FUP (Transdigm France Ultimate Parent).

NOTE N°6

2.5.9. Ventilation du chiffre d'affaires net

(ARTICLE R123-198)

2.5.9.1. Répartition par secteur d'activité

	MONTANT keuros
AEROSPACE	101 479
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 318
TOTAL	103 797

(en fonction des produits, familles de produits, etc...)

2.5.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	28 443
EXPORT	75 354
TOTAL	103 797

2.5.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 353 667 euros en 2023, en hausse de +0,2 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée pour partie à une baisse des subventions.

NOTE N°7

2.5.11. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(ARTICLE R123-198)

	Montant avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant après impôt
Résultat courant	41 576 598	10 221 549	31 355 049
Résultat exceptionnel	-1 722 662	-206 949	-1 515 713
Participation des salariés	-2 490 584	-398 426	-2 092 158
Crédits d'impôts		-263 507	263 507
TOTAL	37 363 352	9 352 667	28 010 685

La charge d'IS pour Auxitrol est de 9 616 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 264 milliers d'euros, soit une charge de 9 353 milliers d'euros, qui est le montant de charge d'impôt enregistré au compte de résultat.

La société Auxitrol SAS a donné son accord à la société TDG France Ultimate Parent SAS (851 470 468 RCS Bobigny), pour participer à compter de l'exercice 2020 au régime fiscal de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts.

De ce fait, c'est la société TDG France Ultimate Parent SAS, société tête de groupe, qui est seule redevable de l'impôt sur les résultats de notre société.

NOTE N°8

3. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS RH

3.1. Engagements financiers

(ARTICLE R123-196 ET R123-197)

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANT K EUR
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
- Engagements en matière d'indemnités de fin de carrière (3.1.1)	2 866
- Engagement en matière de protection sociale complémentaire (3.1.2)	
- Autres engagements donnés	
- cautions sur marchés étrangers autres	
- cautions sur marchés France	
- cautions sur marchés Etrangers (3.1.3)	
- opérations de change à terme non dénouées (3.1.4)	<u>17 117</u>
TOTAL	19 983

3.1.1. Engagement en matière d'indemnités de fin de carrière

Auxitrol SAS constitue des réserves pour la retraite de son personnel en versant, sur une base obligatoire ou facultative, des cotisations à des organismes extérieurs tels que des caisses de retraites (régime de base de la Sécurité Sociale, Arrco, Agirc). Ces régimes, sans garantie sur le niveau des rentes versées, constituent des régimes à cotisations définies.

Le coût des indemnités de fin de carrière et compléments de retraite est pris en charge au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque 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 calcul repose sur la méthode dite de « micro-simulation ». Il s'agit, pour chaque salarié, de projeter sa carrière jusqu'à la date de départ afin d'estimer son salaire de fin de carrière, son ancienneté au terme, sa probabilité de présence dans l'entreprise (dépendant des taux de mortalité et des taux de turnover) et d'en déduire les engagements qui en résultent.

La convention collective applicable à Auxitrol SAS est la convention Métallurgie Ingénieurs et Cadres et du Cher pour les ETAM.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour évaluer les obligations sont :

- taux d'actualisation : 3,75% selon la durée de l'engagement
- taux moyen attendu d'augmentation des salaires hors inflation, propre à chaque catégorie de personnel en fonction de sa tranche d'âge : 1,50%
- taux de rotation d'effectif, propre à chaque catégorie de personnel en fonction de sa tranche d'âge :

	Cadres	Non cadres
21 ans à 34 ans	11,92%	2,13%
35 ans à 44 ans	6,06%	0,87%
45 ans à 54 ans	2,60%	0,31%
54 ans et +	0,00%	0,00%

Le montant total de l'engagement des indemnités de fin de carrière est de **2 866 milliers d'euros**.

3.1.2. Engagement en matière de protection sociale complémentaire

Néant

3.1.3. Engagement en matière de caution

Néant

3.1.4. Opérations de change non dénouées

Ces contrats sont des contrats de vente à terme libellés en USD, couvrant les risques de change liés à notre chiffre d'affaires prévisionnel en USD.

Ces contrats s'échelonnent d'octobre 2023 à septembre 2024, pour un montant total de 18 998 533,94\$ à un taux moyen de 1.1099 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en k\$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en k€
2024	18 998 534	1,1099	17 116 643

NOTE N°9

3.2. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

(ARTICLE R123-198)

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES		MONTANT
ACCROISSEMENTS		
Provisions réglementées		
Autres		
TOTAL		0
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS		
ALLEGEMENTS		BASE D'IMPOSITION
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation		
- salaires congés payés		
- charges sociales et fiscales sur congés payés		
- organic		113 155
- participation des salariés		2 490 584
- provision pour dépréciation des immobilisations		
- provision pour risques		
Autres		
TOTAL		2 603 739

NOTE N°10

3.3. Rémunération des dirigeants

(ARTICLE R123-197)

Cette information n'est pas divulguée car elle reviendrait à donner une information individuelle.

3.4. Effectif moyen

(ARTICLE R123-198)

	PERSONNEL SALARIÉ	PERSONNEL MIS A DISPOSITION
CADRES	84	0
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS (dont assimilés cadres)	62	0
EMPLOYÉS	31	0
OUVRIERS	144	0
TOTAL	321	0

NOTE N°11

3.5. Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

(ARTICLE R123-197)

TransDigm INC
1301 E 9th Street #3710
Cleveland, OH, 44114
Etats-unis

3.6. Liste des filiales et participations

(ARTICLE R123-197)

En euros	2021-2022	2022-2023	Variations
Titres de participations			
Titres de participations Leach International Europe	9 966 777	9 966 777	-
Titres de participations AW Asia	3 116 287	3 116 287	-
TOTAL	13 083 064	13 083 064	-

	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu %	Chiffre d'affaires	Résultat
Leach International Europe	63 687 555 EUR	17%	142 998 401 EUR	18 669 565 EUR
Auxitrol Weston Singapore	16 966 918 USD	99%	27 816 373 USD	2 194 823 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres	2022	2023	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	36 014 169	35 098 725	-915 444
Provisions réglementées	1 642 762	2 155 919	513 157
Autres fonds propres			
TOTAL	102 131 389	101 729 102	-402 287

Un dividende d'un montant de 28 926 128 euros a été distribué en 2023.

NOTE N° 13

3.8. Evènements postérieurs

Néant

3.9. Eléments exceptionnels

Néant

3.10. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes provisionnés dans les comptes de la société Auxitrol SAS sont conformes à la lettre de mission et s'élèvent à 170 000 euros hors taxes, hors frais de déplacement et débours divers.

AUXITROL

Société par actions simplifiée au capital de 30.055.275 euros
Siège social : 5, allée Charles Pathé
ZAC de l'Echangeur, CS 20006
18023 Bourges Cedex

391 288 347 RCS Bourges

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 26 MARS 2024

Le 26 mars 2024,

La société **TDG France Ultimate Parent**, société par actions simplifiée, ayant son siège social situé 5, allée Charles Pathé, ZAC de l'Echangeur, CS 20006, 18023 Bourges Cedex, immatriculée sous le numéro 851 470 468 RCS Bourges,

Associé unique, détenant la totalité des actions composant le capital de la société Auxitrol SAS (ci-après la « **Société** »),

A pris les présentes décisions, sur convocation du Président de la Société.

La société Ernst & Young et Autres, commissaire aux comptes de la Société, a été informée des décisions à prendre.

Les documents suivants ont été communiqués par le Président :

- Copie de la lettre d'information adressée au commissaire aux comptes par courrier recommandé et du récépissé d'envoi recommandé A.R. ;
- Un exemplaire des Statuts ;
- L'inventaire des éléments actifs et passifs du patrimoine de l'entreprise ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 30 septembre 2023 ;
- Le rapport de gestion examinant les comptes clos le 30 septembre 2023 ;
- Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2023 ;
- Le texte des résolutions proposées.

L'ensemble des documents susvisés a été communiqué à l'associé unique, au commissaire aux comptes, ou, le cas échéant, tenu à leur disposition au siège social de la Société, dans les conditions et délais fixés par la loi.

L'associé unique a examiné ensuite l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2023 et affectation du résultat ;
- Liste des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ;
- Dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ;
- Situation du mandat du Président ;
- Situation du mandat du Directeur Général ;
- Situation du mandat du commissaire aux comptes ; et
- Questions diverses.

L'associé unique a ensuite pris les décisions suivantes :

Première décision

L'associé unique, ayant lu le rapport de gestion et le rapport du commissaire aux comptes, approuve lesdits rapports, ainsi que l'inventaire, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice social clos le 30 septembre 2023, tels qu'ils lui ont été soumis, après avoir été arrêtés par le Président, de même que toutes les opérations qu'ils traduisent et desquelles il résulte, pour ledit exercice, un bénéfice net comptable de 28 010 684 euros.

L'associé unique décide d'affecter la totalité de ce bénéfice net comptable, soit la somme de 28 010 684 euros, au compte « Autres Réserves ». Le solde du compte « Autres Réserves » sera ainsi porté de 931 651 euros à 28 942 335 euros.

L'associé unique décide enfin de procéder à une distribution de dividendes d'un montant de 28 010 684 euros, soit un dividende d'environ 13,98 euros par action, à prélever sur le compte « Autres Réserves ». Le solde du compte « Autres Réserves » sera ainsi ramené de 28 942 335 euros à 931 651 euros.

Ce dividende sera mis en paiement à compter des présentes décisions, en totalité à l'associé unique.

L'associé unique rappelle que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été comme suit :

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
27/09/2020	Néant	Néant	Néant
30/09/2021	30 000 000 euros soit 14,97 euros par action	Néant	Néant
30/09/2022	28 926 128 euros soit 14,43 euros par action	Néant	Néant

Deuxième décision

L'associé unique constate qu'en application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, la Société n'a conclu aucune convention dite « réglementée », au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023.

Troisième décision

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'associé unique prend acte de ce que le montant des dépenses et charges de la Société visées à l'article 39-4 dudit Code au cours de l'exercice social écoulé s'élève à 52 695 euros. L'impôt théorique supporté en raison de ces dépenses et charges s'élève à environ 13 174 euros.

Quatrième décision

L'associé unique décide de renouveler le mandat de Président de Monsieur Marko Enderlein, qui vient à échéance ce jour, pour une nouvelle durée de trois années, qui prendra fin à l'issue des décisions écrites de l'associé unique qui statueront sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2026.

Monsieur Marko Enderlein déclare accepter le renouvellement de ses fonctions, n'exercer aucune fonction et n'être frappé d'aucune mesure susceptible de lui interdire d'exercer des fonctions de Président. L'associé unique prend acte de cette déclaration.

L'associé unique décide que le Président sera investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société, sous réserve des pouvoirs que la loi ou les statuts attribuent expressément aux associés et dans les limites de l'objet social.

L'associé unique prend acte de la décision de Monsieur Marko Enderlein de ne solliciter aucune rémunération au titre de ses fonctions de Président, et l'en remercie. L'associé unique décide toutefois que le Président aura droit, sur justification, au remboursement de ses frais de déplacement et de représentation.

Cinquième décision

L'associé unique décide de renouveler le mandat de Directeur Général de Monsieur Nicolas Guichard, qui vient à échéance ce jour, pour une nouvelle durée de trois années, qui prendra fin à l'issue des décisions écrites de l'associé unique qui statueront sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2026.

Monsieur Nicolas Guichard déclare accepter le renouvellement de ses fonctions, n'exercer aucune fonction et n'être frappé d'aucune mesure susceptible de lui interdire d'exercer des fonctions de Directeur Général. L'associé unique prend acte de cette déclaration.

L'associé unique décide que le Directeur Général sera investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société, sous réserve des pouvoirs que la loi ou les statuts attribuent expressément aux associés et dans les limites de l'objet social.

L'associé unique décide que durant son mandat, le Directeur Général ne percevra pas de rémunération mais aura droit, sur justification, au remboursement de ses frais de représentation.

L'associé unique rappelle que Monsieur Nicolas Guichard est salarié de la Société, en qualité de Chief Operating Officer, et prend acte de ce que son contrat de travail poursuit ses effets sans être suspendu car ses fonctions de salarié (i) correspondent à un emploi effectif, avec des fonctions techniques distinctes de celles exercées dans le cadre de son mandat social, (ii) donnent lieu à une rémunération distincte et (iii) s'exercent dans le cadre d'un lien de subordination vis-à-vis de la Société.

Sixième résolution

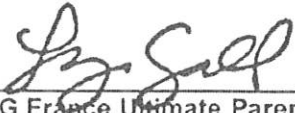
L'associé unique décide de renouveler le mandat de la société Ernst & Young et Autres en qualité de commissaire aux comptes pour une durée de six exercices, qui prendra fin à l'issue des décisions écrites de l'associé unique qui statueront sur les comptes de l'exercice social qui sera clos le 30 septembre 2029.

L'associé unique prend acte de ce que la société Ernst & Young et Autres a déclaré, accepter les fonctions de commissaire aux comptes et n'être frappée d'aucune mesure susceptible de lui interdire d'exercer lesdites fonctions.

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'associé unique et, qui sera communiqué au commissaire aux comptes.

L'associé unique



TDG France Ultimate Parent
Par TA Areospace Co
elle-même représentée par Madame Liza Sabol

AUXITROL

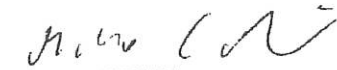
Société par actions simplifiée au capital de 30.055.275 euros
Siège social : 5, allée Charles Pathé
ZAC de l'Echangeur, CS 20006
18023 Bourges Cedex

391 288 347 RCS Bourges

COMPTES ANNUELS

AU 30 SEPTEMBRE 2023

Pour copie certifiée conforme



Marko Enderlein
Président

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2023

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2023 s'élève à 199 796 775 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 115 865 203 euros, fait apparaître un bénéfice net de 28 010 684 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 103 797 127 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 321 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023.

Les notes (ou les tableaux) n° 1 à 14 ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

NOTE N°1

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

L'exercice clos le 30 septembre 2023 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 39 % par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation du chiffre d'affaires est la conséquence de la reprise dans le secteur aéronautique, qui constitue l'essentiel de notre activité.

L'évolution du chiffre d'affaires s'explique principalement par la reprise suivant la pandémie de COVID-19 qui a eu pour conséquence :

- > Une augmentation de l'activité "première monte" de près de 11 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 18 millions d'euros.

La Société continue d'investir substantiellement pour augmenter compétitivité, respect des délais de livraison et haut niveau de qualité, qui sont les attentes du marché.

La trésorerie nette très favorable de la Société a permis de poursuivre une politique d'investissement ambitieuse nécessaire au développement de son activité.

On constate également une augmentation des achats de matières premières nets de variations de stocks (+17 %), afin de sécuriser le niveau des stocks et en lien avec la hausse du prix des matières premières.

Les postes « Salaires » et « Charges sociales » baissent de 19 % ; 5,6 millions d'euros d'indemnités versées en 2022 vs 0,8 millions d'euros en 2023 ; indemnités liées au PSE.

Le montant net des autres produits et autres charges s'élève à -3,0 millions d'euros, soit une variation nette de -10,0 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent. Ceci est dû principalement à des pertes de change liés à l'évolution défavorable du taux du dollar par rapport à l'euro sur l'exercice.

Le résultat exceptionnel s'élève à -1,7 millions d'euros sur l'exercice écoulé ; soit une baisse de 1,5 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent, suite à des provisions pour pénalités de marché, comptabilisées à hauteur de 1,6 millions d'euros.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.
Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.
Les brevets sont amortis linéairement sur 20 ans.

Le fonds de commerce dans les comptes de la société AUXITROL SAS (anciennement AUXITROL INTERNATIONAL) s'élève à 37 932 116 euros.

1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de la production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire/dégressif en fonction de la durée prévue :

- constructions	20 ans L
- agencement et aménagement des constructions	5 à 10 ans L
- installations techniques	5 à 10 ans L
- matériel et outillage industriels	5 à 10 ans L + D
- matériel de bureau	5 à 10 ans L
- matériel informatique	3 ans L + D

Application des règlements sur les actifs et sur les amortissements

La société applique depuis 2006 les règlements du CRC, 2002-10 et 2004-06, en matière d'actifs, d'amortissements et de dépréciations.

L'application de ces règlements n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes de la société.

1.3. Participations, autres titres immobilisés 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.

La valeur d'inventaire est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour l'entreprise.

1.4. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût réel. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements de biens concourant à la production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks est effectuée sur les produits à rotation lente, ainsi que sur les composants avec un risque qualité.

A noter également une provision LCM (Lower Cost or Market) qui correspond à la constatation en stocks des marges négatives et des surcoûts de production.

1.5. Créances

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

1.6. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

1.7. Couverture de change

Auxitrol SAS, avec son activité aéronautique, est particulièrement exposée aux variations de taux de change. En effet plus de 80 % des ventes sont réalisées en dollar US.

Pour limiter les impacts des variations des taux de change Euro / Dollar, Auxitrol SAS met en place des contrats de couverture destiné à couvrir le risque de change généré par les opérations libellées en devises étrangères (USD).

1.8. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent principalement en :

- provisions pour litiges,
- provisions pour garanties données aux clients,
- provisions pour perte de change, et
- autres provisions pour risques et charges.

Les provisions pour litiges couvrent notamment les litiges en cours liés aux activités courantes.

1.9. Comptabilisation des frais de R&D

Les frais de R&D, comptabilisés en charges, se décomposent de la façon suivante :

- Les frais du bureau d'études, composés essentiellement par les salaires des ingénieurs et les charges variables associées (frais de déplacement...)
- Les achats de matière R&D et coûts des prestataires extérieurs
- Les financements R&D : reconnaissance du chiffre d'affaires lié au fur et à mesure des coûts constatés.

2. COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Immobilisations

AUXITROL

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	38 404 282		39 262
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 404 282		39 262
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	4 901 072		154 644
Installations techniques et outillage industriel	28 297 938		1 381 525
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 938 191		449 248
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 855 372		2 807 087
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	38 992 573		4 792 504
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 083 065		
Autres titres immobilisés	1 112		
Prêts et autres immobilisations financières	29 960		
TOTAL immobilisations financières :	13 114 137		
TOTAL GÉNÉRAL	90 510 991		4 831 766

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		89 077	38 354 467	
TOTAL immobilisations incorporelles :		89 077	38 354 467	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			5 055 716	
Install. techn., matériel et out. industriels		228 812	29 450 651	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		136 035	4 251 404	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 024 679		2 637 780	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 024 679	364 847	41 395 551	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			13 083 065	
Autres titres immobilisés			1 112	
Prêts et autres immo. financières			29 960	
TOTAL immobilisations financières :			13 114 137	
TOTAL GÉNÉRAL	2 024 679	453 924	92 864 155	

Amortissements

AUXITROL

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	432 619	40 573	89 077	384 116
TOTAL immobilisations incorporelles :	432 619	40 573	89 077	384 116
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 302 230	254 421		2 556 651
Installations techn. et outillage industriel	21 036 964	1 552 473	7 490	22 581 947
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 565 591	298 904	136 035	3 728 460
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	26 904 785	2 105 798	143 525	28 867 057
TOTAL GÉNÉRAL	27 337 405	2 146 371	232 602	29 251 173

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	113 157		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	113 157		

Amortissements (suite)

AUXITROL

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL	113 157	
----------------------	----------------	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

AUXITROL

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 442 762	113 158		1 555 920
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 442 762	113 158		1 555 920

Provisions pour litiges	757 000	1 140 000	605 000	1 292 000
Prov. pour garant. données aux clients	327 165	115 400	85 000	357 565
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	37 315	50 583	37 315	50 583
Prov. pour pensions et obligat. simil.	154 000		30 000	124 000
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	1 106 489	22 559	517 024	612 024
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 381 969	1 328 542	1 274 339	2 436 172

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours	3 330 101	3 612 039	3 330 101	3 612 039
Provisions sur comptes clients	171 809	148 164	25 937	294 035
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 501 910	3 760 203	3 356 038	3 906 075

TOTAL GÉNÉRAL	7 326 641	5 201 903	4 630 377	7 898 167
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

AUXITROL

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	29 960		29 960
TOTAL de l'actif immobilisé :	29 960		29 960
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	26 611 573	26 611 573	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	967 622	967 622	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	631 100	631 100	
État - Divers			
Groupe et associés	77 921 249	77 921 249	
Débiteurs divers	102 108	102 108	
TOTAL de l'actif circulant :	106 233 651	106 233 651	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	697 404	697 404	

TOTAL GÉNÉRAL	106 961 015	106 931 055	29 960
----------------------	--------------------	--------------------	---------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	295 165	295 165	0	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 725 885	8 725 885		
Personnel et comptes rattachés	2 636 510	2 636 510		
Sécurité sociale et autres organismes	3 924 972	3 924 972		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	454 985	454 985		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	459 211	459 211		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	74 374 399	74 374 399		
Autres dettes	4 034 011	4 034 011		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	134 572	134 572		

TOTAL GÉNÉRAL	95 039 709	95 039 709	0	
----------------------	-------------------	-------------------	----------	--

NOTE N°2

2.5. Informations complémentaires

2.5.1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(ARTICLES R123-181 ET R123-197)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	13 083 064		
Prêt + Intérêts Courus	0		
Créances clients et comptes rattachés	11 697 904		
Autres créances	77 921 249		
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers (*)	74 374 399		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 174 870		
Autre dettes	3 372 806		
Produits Financiers (**)	2 539 487		
Charges Financières	0		

(**) dont dividendes reçus 2 379 998
euros

NOTE N°3

2.5.2. Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/23

37 932 116 euros

Modalités de comptabilisation de dépréciation définitive ou non (PCG art. 831-2§10)

- Il n'y a pas d'amortissement du fonds de commerce car la durée d'utilisation du fonds de commerce est illimitée.
- Nous avons utilisé la méthode du multiple sectoriel pour le test de dépréciation du fonds de commerce.
Ce multiple sectoriel a été estimé à partir de la capitalisation boursière de notre société mère TransDigm et de la valeur de marché des actifs. Le multiple sectoriel utilisé est un multiple de l'EBITDA.
- La valeur de marché des actifs incorporels, déterminée par différence entre (i) la valeur de marché des actifs de la société et (ii) la valeur nette comptable des immobilisations corporelles et du BFR étant nettement supérieure à la valeur comptable du fonds de commerce, il n'y a pas de dépréciation du fonds de commerce à constater au 30 septembre 2023.
- Modalités d'affectation à un groupe d'actifs : Non applicable

NOTE N°4

2.5.3. *Produits à recevoir*

(ARTICLE R123-189)

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	693 697
Créances fiscales	631 100
Autres créances	102 108
TOTAL	1 426 905

2.5.4. *Charges à payer*

(ARTICLE R123-189)

MONTANT DE CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 576 294
Dettes fiscales et sociales	5 837 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autre dettes	3 888 411
TOTAL	14 301 900

NOTE N°5

2.5.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	697 403	134 572
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	697 403	134 572

2.5.6. Composition du capital social

(ARTICLE R123-197)

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1- Actions/parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 003 685	15 €
2- Actions/parts sociales, émises		
3- Actions/parts sociales supprimées		
4- Actions/parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 003 685	15 €

2.5.7. Ventilation des Provisions pour risques et charges

FY23	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	757 000	1 140 000	585 000	20 000	1 292 000
Provisions pour pensions et obligations	154 000		12 336	17 664	124 000
Provisions pour garanties clients	327 165	115 400		85 000	357 565
Provisions pour pertes de change	37 315	50 582	0	37 315	50 582
Autres provisions pour risques et charges	1 041 586		458 686	0	582 900
Provision pour risques	64 903	22 558	34 405	23 934	29 123
TOTAL	2 381 970	1 328 540	1 090 427	183 912	2 436 171

Les provisions pour garanties clients couvrent les coûts de remplacement et de réparation des pièces livrées.

Auxitrol S.A.S
5 allée Charles Pathé
BOURGES CEDEX 9

2.5.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (77.9 M€) ainsi que les dettes financières (74.3 M€) concernent les opérations de cash pooling avec la société TDG FUP (Transdigm France Ultimate Parent).

NOTE N°6

2.5.9. Ventilation du chiffre d'affaires net

(ARTICLE R123-198)

2.5.9.1. Répartition par secteur d'activité

	MONTANT keuros
AEROSPACE	101 479
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 318
TOTAL	103 797

(en fonction des produits, familles de produits, etc...)

2.5.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	28 443
EXPORT	75 354
TOTAL	103 797

2.5.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 353 667 euros en 2023, en hausse de +0,2 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée pour partie à une baisse des subventions.

NOTE N°7

2.5.11. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(ARTICLE R123-198)

	Montant avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant après impôt
Résultat courant	41 576 598	10 221 549	31 355 049
Résultat exceptionnel	-1 722 662	-206 949	-1 515 713
Participation des salariés	-2 490 584	-398 426	-2 092 158
Crédits d'impôts		-263 507	263 507
TOTAL	37 363 352	9 352 667	28 010 685

La charge d'IS pour Auxitrol est de 9 616 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 264 milliers d'euros, soit une charge de 9 353 milliers d'euros, qui est le montant de charge d'impôt enregistré au compte de résultat.

La société Auxitrol SAS a donné son accord à la société TDG France Ultimate Parent SAS (851 470 468 RCS Bobigny), pour participer à compter de l'exercice 2020 au régime fiscal de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts.

De ce fait, c'est la société TDG France Ultimate Parent SAS, société tête de groupe, qui est seule redevable de l'impôt sur les résultats de notre société.

NOTE N°8

3. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS RH

3.1. Engagements financiers

(ARTICLE R123-196 ET R123-197)

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANT K EUR
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
- Engagements en matière d'indemnités de fin de carrière (3.1.1)	2 866
- Engagement en matière de protection sociale complémentaire (3.1.2)	
- Autres engagements donnés	
- cautions sur marchés étrangers autres	
- cautions sur marchés France	
- cautions sur marchés Etrangers (3.1.3)	
- opérations de change à terme non dénouées (3.1.4)	<u>17 117</u>
TOTAL	19 983

3.1.1. *Engagement en matière d'indemnités de fin de carrière*

Auxitrol SAS constitue des réserves pour la retraite de son personnel en versant, sur une base obligatoire ou facultative, des cotisations à des organismes extérieurs tels que des caisses de retraites (régime de base de la Sécurité Sociale, Arrco, Agirc). Ces régimes, sans garantie sur le niveau des rentes versées, constituent des régimes à cotisations définies.

Le coût des indemnités de fin de carrière et compléments de retraite est pris en charge au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque 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 calcul repose sur la méthode dite de « micro-simulation ». Il s'agit, pour chaque salarié, de projeter sa carrière jusqu'à la date de départ afin d'estimer son salaire de fin de carrière, son ancienneté au terme, sa probabilité de présence dans l'entreprise (dépendant des taux de mortalité et des taux de turnover) et d'en déduire les engagements qui en résultent.

La convention collective applicable à Auxitrol SAS est la convention Métallurgie Ingénieurs et Cadres et du Cher pour les ETAM.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour évaluer les obligations sont :

- taux d'actualisation : 3,75% selon la durée de l'engagement
- taux moyen attendu d'augmentation des salaires hors inflation, propre à chaque catégorie de personnel en fonction de sa tranche d'âge : 1,50%
- taux de rotation d'effectif, propre à chaque catégorie de personnel en fonction de sa tranche d'âge :

	Cadres	Non cadres
21 ans à 34 ans	11,92%	2,13%
35 ans à 44 ans	6,06%	0,87%
45 ans à 54 ans	2,60%	0,31%
54 ans et +	0,00%	0,00%

Le montant total de l'engagement des indemnités de fin de carrière est de **2 866 milliers d'euros**.

3.1.2. Engagement en matière de protection sociale complémentaire

Néant

3.1.3. Engagement en matière de caution

Néant

3.1.4. Opérations de change non dénouées

Ces contrats sont des contrats de vente à terme libellés en USD, couvrant les risques de change liés à notre chiffre d'affaires prévisionnel en USD.

Ces contrats s'échelonnent d'octobre 2023 à septembre 2024, pour un montant total de 18 998 533,94\$ à un taux moyen de 1.1099 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en k\$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en k€
2024	18 998 534	1,1099	17 116 643

NOTE N°9

3.2. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

(ARTICLE R123-198)

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	MONTANT
ACCROISSEMENTS	
Provisions réglementées	
Autres	
TOTAL	0
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS	
ALLEGEMENTS	BASE D'IMPOSITION
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
- salaires congés payés	
- charges sociales et fiscales sur congés payés	
- organic	113 155
- participation des salariés	2 490 584
- provision pour dépréciation des immobilisations	
- provision pour risques	
Autres	
TOTAL	2 603 739

NOTE N°10

3.3. Rémunération des dirigeants

(ARTICLE R123-197)

Cette information n'est pas divulguée car elle reviendrait à donner une information individuelle.

3.4. Effectif moyen

(ARTICLE R123-198)

	PERSONNEL SALARIÉ	PERSONNEL MIS A DISPOSITION
CADRES	84	0
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS (dont assimilés cadres)	62	0
EMPLOYÉS	31	0
OUVRIERS	144	0
TOTAL	321	0

NOTE N°11

3.5. Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

(ARTICLE R123-197)

TransDigm INC
1301 E 9th Street #3710
Cleveland, OH, 44114
Etats-unis

3.6. Liste des filiales et participations

(ARTICLE R123-197)

En euros	2021-2022	2022-2023	Variations
Titres de participations			
Titres de participations Leach International Europe	9 966 777	9 966 777	-
Titres de participations AW Asia	3 116 287	3 116 287	-
TOTAL	13 083 064	13 083 064	-

	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu %	Chiffre d'affaires	Résultat
Leach International Europe	63 687 555 EUR	17%	142 998 401 EUR	18 669 565 EUR
Auxitrol Weston Singapore	16 966 918 USD	99%	27 816 373 USD	2 194 823 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres	2022	2023	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	36 014 169	35 098 725	-915 444
Provisions réglementées	1 642 762	2 155 919	513 157
Autres fonds propres			
TOTAL	102 131 389	101 729 102	-402 287

Un dividende d'un montant de 28 926 128 euros a été distribué en 2023.

NOTE N° 13

3.8. Evènements postérieurs

Néant

3.9. Eléments exceptionnels

Néant

3.10. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes provisionnés dans les comptes de la société Auxitrol SAS sont conformes à la lettre de mission et s'élèvent à 170 000 euros hors taxes, hors frais de déplacement et débours divers.