

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 2024

Pour copie certifiée conforme



Marko Enderlein
Président

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	105 985		3 891
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	316 365	303 161	13 204	34 343
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467	409 146	37 945 320	37 970 351
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 118 271	2 872 175	3 246 096	2 499 065
Installations techniques, matériel et outillage industriel	31 224 227	24 177 645	7 046 581	6 868 704
Autres immobilisations corporelles	4 448 239	4 043 593	404 647	522 945
Immobilisations en cours	1 755 089		1 755 089	2 637 780
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	43 545 826	31 093 413	12 452 413	12 528 495
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	95 014 429	31 502 559	63 511 870	63 612 982
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	18 237 538	1 582 527	16 655 011	14 124 813
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	7 890 010		7 890 010	6 050 290
Stocks produits intermédiaires et finis	11 779 946	1 621 129	10 158 818	8 229 388
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	37 907 494	3 203 655	34 703 839	28 404 491
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	734 857		734 857	98 934
Créances clients et comptes rattachés	21 969 798	117 593	21 852 204	26 317 537
Autres créances	30 913 470		30 913 470	79 622 078
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	53 618 125	117 593	53 500 531	106 038 550
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	261 345		261 345	992 764
Charges constatées d'avance	752 648		752 648	697 404
TOTAL disponibilités et divers :	1 013 993		1 013 993	1 690 167
ACTIF CIRCULANT	92 539 612	3 321 249	89 218 363	136 133 209
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	211 699		211 699	50 583
TOTAL GÉNÉRAL	187 765 740	34 823 808	152 941 932	199 796 774

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
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	931 651	931 650
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	48 577 365	28 010 684
TOTAL situation nette :	120 139 864	99 573 183
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	600 000	600 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 669 078	1 555 920
CAPITAUX PROPRES	122 408 942	101 729 103
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 996 417	2 312 172
Provisions pour charges	374 000	124 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 370 417	2 436 172
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 524	295 165
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290	74 374 399
TOTAL dettes financières :	7 301 814	74 669 565
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	76 842	39 625
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 603 817	8 725 885
Dettes fiscales et sociales	8 605 290	7 475 677
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	478 618	4 034 011
TOTAL dettes diverses :	19 687 726	20 235 573
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	82 508	134 572
DETTES	27 148 890	95 079 334
Ecarts de conversion passif	13 684	552 165
TOTAL GÉNÉRAL	152 941 932	199 796 774

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	38 070 573	93 298 922	131 369 495	101 479 407
Production vendue de services	30 426	2 195 845	2 226 271	2 317 720
Chiffres d'affaires nets	38 100 999	95 494 767	133 595 765	103 797 128
Production stockée			3 400 386	10 425
Production immobilisée			58 336	342 878
Subventions d'exploitation			2 627	7 171
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 090 556	4 626 237
Autres produits			6 152 354	7 081 364
PRODUITS D'EXPLOITATION			147 300 024	115 865 203
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 863 673	26 605 808
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(2 490 577)	(2 994 324)
Autres achats et charges externes			14 980 195	12 208 868
TOTAL charges externes :			46 353 290	35 820 352
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 201 999	1 207 621
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			15 870 618	15 622 968
Charges sociales			7 399 815	6 833 182
TOTAL charges de personnel :			23 270 433	22 456 150
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 255 655	2 146 370
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 228 501	3 760 203
Dotations aux provisions pour risques et charges			717 779	1 255 400
TOTAL dotations d'exploitation :			6 201 934	7 161 974
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			12 478 481	10 113 254
CHARGES D'EXPLOITATION			89 506 137	76 759 350
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			57 793 886	39 105 853

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	57 793 886	39 105 853
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	8 604 937	2 379 998
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	309 585	162 094
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 583	37 315
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	8 965 105	2 579 407
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	211 699	50 583
Intérêts et charges assimilées	64 244	58 079
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	275 943	108 661
RÉSULTAT FINANCIER	8 689 162	2 470 745
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	66 483 048	41 576 598
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 168	2 946
Produits exceptionnels sur opérations en capital	307 911	194 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	78 373	517 024
	388 452	714 670
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	973 690	2 080 294
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	253 660	221 322
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	358 019	135 717
	1 585 369	2 437 333
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 196 917)	(1 722 663)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 035 617	2 490 584
Impôts sur les bénéfices	13 673 148	9 352 667
TOTAL DES PRODUITS	156 653 580	119 159 280
TOTAL DES CHARGES	108 076 215	91 148 595
BÉNÉFICE OU PERTE	48 577 365	28 010 684

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2024

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élève à 152 941 932 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 147 300 024 euros, fait apparaître un bénéfice net de 48 577 365 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 133 595 765 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 335 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2023 au 30 septembre 2024.

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 2024 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 29 % par rapport à l'exercice précédent. Notre distributeur Proponent est le principal contributeur de cette hausse de chiffre d'affaires, grâce à sa gestion des petits comptes clients. Notre stratégie de hausse de prix, principalement liée à l'activité « après-vente », a également participé significativement à cette augmentation.

L'évolution du chiffre d'affaires a eu pour conséquence :

- > Une augmentation de l'activité "première monte" de près de 6 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 24 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 (voir note 3).

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	38 354 467		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	5 055 716		1 062 556
Installations techniques et outillage industriel	29 450 651		2 029 404
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 251 404		198 935
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 637 780		2 408 203
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	41 395 551		5 699 098
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	92 864 155		5 699 098

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			38 354 467	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			38 354 467	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			6 118 271	
Install. techn., matériel et out. industriels		255 828	31 224 227	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		2 100	4 448 239	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 290 895		1 755 089	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	3 290 895	257 928	43 545 826	
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	3 290 895	257 928	95 014 429	

Amortissements

AUXITROL

2019-2020

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	384 116	25 031		409 146
TOTAL immobilisations incorporelles :	384 116	25 031		409 146
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 556 651	315 524		2 872 175
Installations techn. et outillage industriel	22 581 947	1 597 867	2 168	24 177 645
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 728 460	317 233	2 100	4 043 593
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	28 867 057	2 230 624	4 268	31 093 413
TOTAL GÉNÉRAL	29 251 173	2 255 655	4 268	31 502 559

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 :	113 158		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	113 158		

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	113 158	
----------------------	----------------	--

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	1 555 920	113 158		1 669 078
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 555 920	113 158		1 669 078

Provisions pour litiges	1 292 000	30 000	102 392	1 219 608
Prov. pour garant. données aux clients	357 565	672 034		1 029 598
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	50 583	211 699	50 583	211 699
Prov. pour pensions et obligat. simil.	124 000	15 745	8 745	131 000
Provisions pour impôts		243 000		243 000
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	612 024	1 861	78 373	535 512
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 436 172	1 174 338	240 093	3 370 417

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	3 612 039	3 203 655	3 612 039	3 203 655
Provisions sur comptes clients	294 035	24 846	201 287	117 593
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 906 075	3 228 501	3 813 327	3 321 249

TOTAL GÉNÉRAL	7 898 167	4 515 997	4 053 420	8 360 743
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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	21 969 798	21 969 798	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	405 960	405 960	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	145 228	145 228	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 366 314	1 366 314	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	607 443	607 443	
État - Divers			
Groupe et associés	28 229 424	28 229 424	
Débiteurs divers	159 101	159 101	
TOTAL de l'actif circulant :	52 883 268	52 883 268	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	752 648	752 648	

TOTAL GÉNÉRAL	53 665 876	53 635 916	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	46 524	46 524		
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290	7 255 290		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 603 817	10 603 817		
Personnel et comptes rattachés	2 974 378	2 974 378		
Sécurité sociale et autres organismes	4 665 951	4 665 951		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	460 242	460 242		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	504 719	504 719		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	478 618	478 618		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	82 508	82 508		

TOTAL GÉNÉRAL	27 072 048	27 072 048		
----------------------	-------------------	-------------------	--	--

NOTE N°2

2.1. Informations complémentaires

2.1.1. *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	5 108 310		
Autres créances	28 234 587	120	
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 544 542	17 651	
Autre dettes	44 983	22 901	
Produits Financiers (*)	309 585	8 604 937	
Charges Financières	0		

(*) dont dividendes reçus 8 604 937 euros

NOTE N°3

2.1.2. Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/24

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 2024.
- Modalités d'affectation à un groupe d'actifs : Non applicable

NOTE N°4

2.1.3. 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	750 234
Créances fiscales	607 443
Autres créances	146 748
TOTAL	1 504 425

2.1.4. 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	4 649 985
Dettes fiscales et sociales	6 779 752
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autre dettes	242 939
TOTAL	11 672 677

NOTE N°5

2.1.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	752 648	82 508
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	752 648	82 508

2.1.6. 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 €

2.1.7. Ventilation des Provisions pour risques et charges

FY24	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	1 292 000	30 000	102 392		1 219 608
Provisions pour médailles du travail	124 000	15 745	8 745		131 000
Provisions pour garanties clients	357 565	672 033			1 029 598
Provisions pour pertes de change	50 583	211 699		50 583	211 699
Provision pour Impôts		243 000			243 000
Autres provisions pour risques et charges	582 900		50 508		532 392
Provision pour risques	29 124	1 861	27 865		3 120
TOTAL	2 436 172	1 174 338	189 510	50 583	3 370 417

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

2.1.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (30,9 millions d'euros) ainsi que les dettes financières (7,3 millions d'euros) concernent les opérations de cash pooling avec la société TDG FUP (Transdigm France Ultimate Parent).

NOTE N°6

2.1.9. Ventilation du chiffre d'affaires net

(ARTICLE R123-198)

2.1.9.1. Répartition par secteur d'activité

	MONTANT K€
AEROSPACE	131 369
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 226
TOTAL	133 595

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

2.1.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	38 101
EXPORT	95 494
TOTAL	133 595

2.1.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 274 809 euros en 2024, en baisse de 79 milliers d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée pour partie à une baisse de la sous-traitance.

NOTE N°7

2.1.11. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(ARTICLE R123-198)

	Montant avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant après impôt
Résultat courant	66 483 048	14 699 216	51 783 832
Résultat exceptionnel	-1 196 917	2 497	-1 199 414
Participation des salariés	-3 035 617	-646 122	-2 389 495
Crédits d'impôts		-382 443	382 443
TOTAL	62 250 514	13 673 148	48 577 366

La charge d'IS pour Auxitrol est de 14 055 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 382 milliers d'euros, soit une charge de 13 673 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)	3 238
- 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>20 457</u>
TOTAL	23 695

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 considéré 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 : 3,50% 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 **3 238 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 2024 à septembre 2025, pour un montant total de 22 467 411\$ à un taux moyen de 1.0983 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en \$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en €
2025	22 467 411	1,0983	20 456 645

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	143 269
- participation des salariés	3 035 617
- provision pour dépréciation des immobilisations	
- provision pour risques	
Autres	
TOTAL	3 309 886

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	92	0
NON CADRES	243	0
TOTAL	335	0

NOTE N°11

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

(ARTICLE R123-197)

TransDigm INC
1350 Euclid Avenue
Suite 1600
Cleveland, Ohio 44115
Etats-Unis

3.6. Liste des filiales et participations

(ARTICLE R123-197)

En €	2022-2023	2023-2024	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	74 910 027 EUR	17%	178 545 720 EUR	29 831 594 EUR
Auxitrol Weston Singapore	15 340 944 USD	99%	34 005 964 USD	4 374 026 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres

	2023	2024	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	35 098 725	55 665 407	20 566 682
Provisions réglementées	2 155 919	2 269 077	113 158
Autres fonds propres			
TOTAL	101 729 102	122 408 942	20 679 840

Un dividende d'un montant de 28 010 684 euros a été versé en 2024.

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 136 000 euros hors taxes, hors frais de déplacement et débours divers.



Auxitrol S.A.S.

Exercice clos le 30 septembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Auxitrol S.A.S.

Exercice clos le 30 septembre 2024

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 décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Auxitrol S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 2023 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 31 mars 2025

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Christian Lemaigre Dubreuil

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	105 985		3 891
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	316 365	303 161	13 204	34 343
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467	409 146	37 945 320	37 970 351
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 118 271	2 872 175	3 246 096	2 499 065
Installations techniques, matériel et outillage industriel	31 224 227	24 177 645	7 046 581	6 868 704
Autres immobilisations corporelles	4 448 239	4 043 593	404 647	522 945
Immobilisations en cours	1 755 089		1 755 089	2 637 780
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	43 545 826	31 093 413	12 452 413	12 528 495
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	95 014 429	31 502 559	63 511 870	63 612 982
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	18 237 538	1 582 527	16 655 011	14 124 813
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	7 890 010		7 890 010	6 050 290
Stocks produits intermédiaires et finis	11 779 946	1 621 129	10 158 818	8 229 388
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	37 907 494	3 203 655	34 703 839	28 404 491
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	734 857		734 857	98 934
Créances clients et comptes rattachés	21 969 798	117 593	21 852 204	26 317 537
Autres créances	30 913 470		30 913 470	79 622 078
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	53 618 125	117 593	53 500 531	106 038 550
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	261 345		261 345	992 764
Charges constatées d'avance	752 648		752 648	697 404
TOTAL disponibilités et divers :	1 013 993		1 013 993	1 690 167
ACTIF CIRCULANT	92 539 612	3 321 249	89 218 363	136 133 209
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	211 699		211 699	50 583
TOTAL GÉNÉRAL	187 765 740	34 823 808	152 941 932	199 796 774

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
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	931 651	931 650
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	48 577 365	28 010 684
TOTAL situation nette :	120 139 864	99 573 183
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	600 000	600 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 669 078	1 555 920
CAPITAUX PROPRES	122 408 942	101 729 103
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 996 417	2 312 172
Provisions pour charges	374 000	124 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 370 417	2 436 172
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 524	295 165
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290	74 374 399
TOTAL dettes financières :	7 301 814	74 669 565
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	76 842	39 625
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 603 817	8 725 885
Dettes fiscales et sociales	8 605 290	7 475 677
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	478 618	4 034 011
TOTAL dettes diverses :	19 687 726	20 235 573
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	82 508	134 572
DETTES	27 148 890	95 079 334
Ecarts de conversion passif	13 684	552 165
TOTAL GÉNÉRAL	152 941 932	199 796 774

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	38 070 573	93 298 922	131 369 495	101 479 407
Production vendue de services	30 426	2 195 845	2 226 271	2 317 720
Chiffres d'affaires nets	38 100 999	95 494 767	133 595 765	103 797 128
Production stockée			3 400 386	10 425
Production immobilisée			58 336	342 878
Subventions d'exploitation			2 627	7 171
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 090 556	4 626 237
Autres produits			6 152 354	7 081 364
PRODUITS D'EXPLOITATION			147 300 024	115 865 203
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 863 673	26 605 808
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(2 490 577)	(2 994 324)
Autres achats et charges externes			14 980 195	12 208 868
TOTAL charges externes :			46 353 290	35 820 352
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 201 999	1 207 621
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			15 870 618	15 622 968
Charges sociales			7 399 815	6 833 182
TOTAL charges de personnel :			23 270 433	22 456 150
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 255 655	2 146 370
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 228 501	3 760 203
Dotations aux provisions pour risques et charges			717 779	1 255 400
TOTAL dotations d'exploitation :			6 201 934	7 161 974
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			12 478 481	10 113 254
CHARGES D'EXPLOITATION			89 506 137	76 759 350
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			57 793 886	39 105 853

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	57 793 886	39 105 853
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	8 604 937	2 379 998
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	309 585	162 094
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 583	37 315
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	8 965 105	2 579 407
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	211 699	50 583
Intérêts et charges assimilées	64 244	58 079
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	275 943	108 661
RÉSULTAT FINANCIER	8 689 162	2 470 745
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	66 483 048	41 576 598
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 168	2 946
Produits exceptionnels sur opérations en capital	307 911	194 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	78 373	517 024
	388 452	714 670
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	973 690	2 080 294
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	253 660	221 322
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	358 019	135 717
	1 585 369	2 437 333
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 196 917)	(1 722 663)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 035 617	2 490 584
Impôts sur les bénéfices	13 673 148	9 352 667
TOTAL DES PRODUITS	156 653 580	119 159 280
TOTAL DES CHARGES	108 076 215	91 148 595
BÉNÉFICE OU PERTE	48 577 365	28 010 684

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2024

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élève à 152 941 932 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 147 300 024 euros, fait apparaître un bénéfice net de 48 577 365 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 133 595 765 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 335 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2023 au 30 septembre 2024.

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 2024 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 29 % par rapport à l'exercice précédent. Notre distributeur Proponent est le principal contributeur de cette hausse de chiffre d'affaires, grâce à sa gestion des petits comptes clients. Notre stratégie de hausse de prix, principalement liée à l'activité « après-vente », a également participé significativement à cette augmentation.

L'évolution du chiffre d'affaires a eu pour conséquence :

- > Une augmentation de l'activité "première monte" de près de 6 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 24 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 (voir note 3).

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	38 354 467		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	5 055 716		1 062 556
Installations techniques et outillage industriel	29 450 651		2 029 404
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 251 404		198 935
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 637 780		2 408 203
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	41 395 551		5 699 098
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	92 864 155		5 699 098

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			38 354 467	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			38 354 467	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			6 118 271	
Install. techn., matériel et out. industriels		255 828	31 224 227	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		2 100	4 448 239	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 290 895		1 755 089	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	3 290 895	257 928	43 545 826	
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	3 290 895	257 928	95 014 429	

Amortissements

AUXITROL

2019-2020

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	384 116	25 031		409 146
TOTAL immobilisations incorporelles :	384 116	25 031		409 146
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 556 651	315 524		2 872 175
Installations techn. et outillage industriel	22 581 947	1 597 867	2 168	24 177 645
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 728 460	317 233	2 100	4 043 593
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	28 867 057	2 230 624	4 268	31 093 413
TOTAL GÉNÉRAL	29 251 173	2 255 655	4 268	31 502 559

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 :	113 158		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	113 158		

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	113 158	
----------------------	----------------	--

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	1 555 920	113 158		1 669 078
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 555 920	113 158		1 669 078

Provisions pour litiges	1 292 000	30 000	102 392	1 219 608
Prov. pour garant. données aux clients	357 565	672 034		1 029 598
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	50 583	211 699	50 583	211 699
Prov. pour pensions et obligat. simil.	124 000	15 745	8 745	131 000
Provisions pour impôts		243 000		243 000
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	612 024	1 861	78 373	535 512
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 436 172	1 174 338	240 093	3 370 417

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	3 612 039	3 203 655	3 612 039	3 203 655
Provisions sur comptes clients	294 035	24 846	201 287	117 593
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 906 075	3 228 501	3 813 327	3 321 249

TOTAL GÉNÉRAL	7 898 167	4 515 997	4 053 420	8 360 743
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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	21 969 798	21 969 798	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	405 960	405 960	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	145 228	145 228	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 366 314	1 366 314	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	607 443	607 443	
État - Divers			
Groupe et associés	28 229 424	28 229 424	
Débiteurs divers	159 101	159 101	
TOTAL de l'actif circulant :	52 883 268	52 883 268	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	752 648	752 648	

TOTAL GÉNÉRAL	53 665 876	53 635 916	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	46 524	46 524		
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290	7 255 290		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 603 817	10 603 817		
Personnel et comptes rattachés	2 974 378	2 974 378		
Sécurité sociale et autres organismes	4 665 951	4 665 951		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	460 242	460 242		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	504 719	504 719		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	478 618	478 618		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	82 508	82 508		

TOTAL GÉNÉRAL	27 072 048	27 072 048		
----------------------	-------------------	-------------------	--	--

NOTE N°2

2.1. Informations complémentaires

2.1.1. *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	5 108 310		
Autres créances	28 234 587	120	
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers	7 255 290		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 544 542	17 651	
Autre dettes	44 983	22 901	
Produits Financiers (*)	309 585	8 604 937	
Charges Financières	0		

(*) dont dividendes reçus 8 604 937 euros

NOTE N°3

2.1.2. Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/24

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 2024.
- Modalités d'affectation à un groupe d'actifs : Non applicable

NOTE N°4

2.1.3. 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	750 234
Créances fiscales	607 443
Autres créances	146 748
TOTAL	1 504 425

2.1.4. 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	4 649 985
Dettes fiscales et sociales	6 779 752
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autre dettes	242 939
TOTAL	11 672 677

NOTE N°5

2.1.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	752 648	82 508
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	752 648	82 508

2.1.6. 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 €

2.1.7. Ventilation des Provisions pour risques et charges

FY24	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	1 292 000	30 000	102 392		1 219 608
Provisions pour médailles du travail	124 000	15 745	8 745		131 000
Provisions pour garanties clients	357 565	672 033			1 029 598
Provisions pour pertes de change	50 583	211 699		50 583	211 699
Provision pour Impôts		243 000			243 000
Autres provisions pour risques et charges	582 900		50 508		532 392
Provision pour risques	29 124	1 861	27 865		3 120
TOTAL	2 436 172	1 174 338	189 510	50 583	3 370 417

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

2.1.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (30,9 millions d'euros) ainsi que les dettes financières (7,3 millions d'euros) concernent les opérations de cash pooling avec la société TDG FUP (Transdigm France Ultimate Parent).

NOTE N°6

2.1.9. Ventilation du chiffre d'affaires net

(ARTICLE R123-198)

2.1.9.1. Répartition par secteur d'activité

	MONTANT K€
AEROSPACE	131 369
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 226
TOTAL	133 595

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

2.1.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	38 101
EXPORT	95 494
TOTAL	133 595

2.1.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 274 809 euros en 2024, en baisse de 79 milliers d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée pour partie à une baisse de la sous-traitance.

NOTE N°7

2.1.11. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(ARTICLE R123-198)

	Montant avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant après impôt
Résultat courant	66 483 048	14 699 216	51 783 832
Résultat exceptionnel	-1 196 917	2 497	-1 199 414
Participation des salariés	-3 035 617	-646 122	-2 389 495
Crédits d'impôts		-382 443	382 443
TOTAL	62 250 514	13 673 148	48 577 366

La charge d'IS pour Auxitrol est de 14 055 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 382 milliers d'euros, soit une charge de 13 673 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)	3 238
- 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>20 457</u>
TOTAL	23 695

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 considéré 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 : 3,50% 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 **3 238 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 2024 à septembre 2025, pour un montant total de 22 467 411\$ à un taux moyen de 1.0983 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en \$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en €
2025	22 467 411	1,0983	20 456 645

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	143 269
- participation des salariés	3 035 617
- provision pour dépréciation des immobilisations	
- provision pour risques	
Autres	
TOTAL	3 309 886

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	92	0
NON CADRES	243	0
TOTAL	335	0

NOTE N°11

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

(ARTICLE R123-197)

TransDigm INC
1350 Euclid Avenue
Suite 1600
Cleveland, Ohio 44115
Etats-Unis

3.6. Liste des filiales et participations

(ARTICLE R123-197)

En €	2022-2023	2023-2024	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	74 910 027 EUR	17%	178 545 720 EUR	29 831 594 EUR
Auxitrol Weston Singapore	15 340 944 USD	99%	34 005 964 USD	4 374 026 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres

	2023	2024	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	35 098 725	55 665 407	20 566 682
Provisions réglementées	2 155 919	2 269 077	113 158
Autres fonds propres			
TOTAL	101 729 102	122 408 942	20 679 840

Un dividende d'un montant de 28 010 684 euros a été versé en 2024.

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 136 000 euros hors taxes, hors frais de déplacement et débours divers.