

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 2025

Pour copie certifiée conforme



Marko Enderlein
Président

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	105 985		
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	366 050	320 910	45 140	13 204
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 404 152	426 895	37 977 256	37 945 320
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 284 861	3 204 885	3 079 976	3 246 096
Installations techniques, matériel et outillage industriel	32 204 495	25 728 883	6 475 612	7 046 581
Autres immobilisations corporelles	5 281 079	4 436 497	844 582	404 647
Immobilisations en cours	1 265 438		1 265 438	1 755 089
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	45 035 872	33 370 264	11 665 608	12 452 413
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	96 554 161	33 797 160	62 757 001	63 511 870
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	18 568 027	1 376 924	17 191 103	16 655 011
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	11 704 311		11 704 311	7 890 010
Stocks produits intermédiaires et finis	6 728 939	1 571 690	5 157 249	10 158 818
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	37 001 277	2 948 615	34 052 663	34 703 839
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	735 347		735 347	734 857
Créances clients et comptes rattachés	24 253 923	118 688	24 135 235	21 852 204
Autres créances	30 379 027		30 379 027	30 913 470
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	55 368 296	118 688	55 249 609	53 500 531
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	112 026		112 026	261 345
Charges constatées d'avance	773 243		773 243	752 648
TOTAL disponibilités et divers :	885 269		885 269	1 013 993
ACTIF CIRCULANT	93 254 843	3 067 302	90 187 540	89 218 363
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	216 571		216 571	211 699
TOTAL GÉNÉRAL	190 025 574	36 864 462	153 161 112	152 941 932

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
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	931 651
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	47 540 212	48 577 365
TOTAL situation nette :	119 102 711	120 139 864
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	611 120	600 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 697 367	1 669 078
CAPITAUX PROPRES	121 411 198	122 408 942
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 391 189	2 996 417
Provisions pour charges	118 000	374 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 509 189	3 370 417
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 970	46 524
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484	7 255 290
TOTAL dettes financières :	7 784 454	7 301 814
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	49 448	76 842
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 300 636	10 603 817
Dettes fiscales et sociales	10 365 364	8 605 290
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 473 493	478 618
TOTAL dettes diverses :	21 139 493	19 687 726
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	78 801	82 508
DETTES	29 052 197	27 148 890
Ecarts de conversion passif	188 528	13 684
TOTAL GÉNÉRAL	153 161 112	152 941 932

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	33 945 017	124 519 991	158 465 007	131 369 495
Production vendue de services	47 932	2 422 234	2 470 166	2 226 271
Chiffres d'affaires nets	33 992 948	126 942 225	160 935 173	133 595 765
Production stockée			(1 236 706)	3 400 386
Production immobilisée				58 336
Subventions d'exploitation			201 227	2 627
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 311 558	4 090 556
Autres produits			4 777 923	6 152 354
PRODUITS D'EXPLOITATION			168 989 174	147 300 024
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			32 744 255	33 863 673
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(330 489)	(2 490 577)
Autres achats et charges externes			16 829 153	14 980 195
TOTAL charges externes :			49 242 919	46 353 290
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 464 687	1 201 999
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			16 393 229	15 870 618
Charges sociales			7 878 860	7 399 815
TOTAL charges de personnel :			24 272 089	23 270 433
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 294 676	2 255 655
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 966 612	3 228 501
Dotations aux provisions pour risques et charges			996 028	717 779
TOTAL dotations d'exploitation :			6 257 315	6 201 934
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			27 865 197	12 478 481
CHARGES D'EXPLOITATION			109 102 207	89 506 138
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			59 886 968	57 793 886

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	59 886 968	57 793 886
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 071 371	8 604 937
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	726 367	309 585
Reprises sur provisions et transferts de charges	211 699	50 583
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 009 437	8 965 105
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	216 571	211 699
Intérêts et charges assimilées	76 949	64 244
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	293 520	275 943
RÉSULTAT FINANCIER	5 715 917	8 689 162
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	65 602 885	66 483 048
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 709	2 168
Produits exceptionnels sur opérations en capital		307 911
Reprises sur provisions et transferts de charges	775 392	78 373
	777 101	388 452
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	347 942	973 690
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		253 660
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	32 554	358 019
	380 496	1 585 369
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	396 605	(1 196 917)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 871 094	3 035 617
Impôts sur les bénéfices	14 588 184	13 673 148
TOTAL DES PRODUITS	175 775 712	156 653 580
TOTAL DES CHARGES	128 235 501	108 076 215
BÉNÉFICE OU PERTE	47 540 212	48 577 365

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2025

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élève à 153 161 112 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 168 989 174 euros, fait apparaître un bénéfice net de 47 540 212 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 160 935 173 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 320 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2024 au 30 septembre 2025.

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 2025 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 20 % 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 baisse de l'activité "première monte" de près de 3 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 30 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 destinés 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	38 354 467		49 685
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467		49 685
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	6 118 271		166 589
Installations techniques et outillage industriel	31 224 227		1 254 487
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 448 239		832 840
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 755 089		1 813 950
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	43 545 826		4 067 866
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	95 014 429		4 117 551

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			38 404 152	
TOTAL immobilisations incorporelles :			38 404 152	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			6 284 861	
Install. techn., matériel et out. industriels		274 219	32 204 495	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			5 281 079	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 303 601		1 265 438	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 303 601	274 219	45 035 872	
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	2 303 601	274 219	96 554 161	

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	409 146	17 749		426 895
TOTAL immobilisations incorporelles :	409 146	17 749		426 895
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 872 175	332 710		3 204 885
Installations techn. et outillage industriel	24 177 645	1 551 312	75	25 728 883
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	4 043 593	392 904		4 436 497
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	31 093 413	2 276 926	75	33 370 264
TOTAL GÉNÉRAL	31 502 559	2 294 675	75	33 797 160

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	28 290		
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 :	28 290		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	28 290		

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	28 290	
----------------------	---------------	--

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	1 669 078	28 290		1 697 367
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 669 078	28 290		1 697 367

Provisions pour litiges	1 219 608	862 392	331 000	1 751 000
Prov. pour garant. données aux clients	1 029 598	118 636	732 000	416 234
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	211 699	216 571	211 699	216 571
Prov. pour pensions et obligat. simil.	131 000	15 000	28 000	118 000
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	535 512	4 265	532 392	7 384
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	3 370 417	1 216 863	2 078 091	2 509 189

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	3 203 655	2 948 615	3 203 655	2 948 615
Provisions sur comptes clients	117 593	17 997	16 903	118 688
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 321 249	2 966 612	3 220 558	3 067 302

TOTAL GÉNÉRAL	8 360 743	4 211 765	5 298 649	7 273 859
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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	24 253 923	24 253 923	
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	1 034 800	1 034 800	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	584 044	584 044	
État - Divers			
Groupe et associés	28 625 005	28 625 005	
Débiteurs divers	135 178	135 178	
TOTAL de l'actif circulant :	54 632 950	54 632 950	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	773 243	773 243	

TOTAL GÉNÉRAL	55 436 153	55 406 193	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	19 970	19 970		
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484	7 764 484		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 300 636	9 300 636		
Personnel et comptes rattachés	3 211 481	3 211 481		
Sécurité sociale et autres organismes	5 984 633	5 984 633		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	416 326	416 326		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	752 974	752 974		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 473 493	1 473 493		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	78 801	78 801		

TOTAL GÉNÉRAL	29 002 799	29 002 799		
----------------------	-------------------	-------------------	--	--

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	1 186 800	3 203 767	
Autres créances	28 633 516	19	
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 209 469	22 565	
Autre dettes	1 163 539	3 199	
Produits Financiers (*)	726 367	5 071 371	
Charges Financières	0		

(*) dont dividendes reçus 5 071 371 euros

NOTE N°3

2.1.2.Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/25

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 2025.
- 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		795 665
Créances fiscales		584 044
Autres créances		125 961
TOTAL		1 505 670

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		4 171 561
Dettes fiscales et sociales		7 922 412
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autre dettes		280 639
TOTAL		12 374 612

NOTE N°5

2.1.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	773 243	78 801
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	773 243	78 801

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

FY25	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	1 219 608	862 392	265 470	65 530	1 751 000
Provisions pour médailles du travail	131 000	15 000	4 071	23 929	118 000
Provisions pour garanties clients	1 029 598	118 636	550 000	182 000	416 234
Provisions pour pertes de change	211 699	216 571		211 699	216 571
Provision pour Impôts	243 000			243 000	0
Autres provisions pour risques et charges	532 392			532 392	0
Provision pour risques	3 120	4 264			7 384
TOTAL	3 370 417	1 216 863	819 541	1 258 550	2 509 189

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

2.1.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (30,4 millions d'euros) ainsi que les dettes financières (7,8 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	158 465
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 470
TOTAL	160 935

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

2.1.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	33 993
EXPORT	126 942
TOTAL	160 935

2.1.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 196 814 euros en 2025, en baisse de 78 milliers d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée à une baisse des dépenses de personnel, de fonctionnement et des amortissements.

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	65 602 885	15 419 111	50 183 774
Résultat exceptionnel	396 605	310 746	85 859
Participation des salariés	-3 871 094	-782 630	-3 088 464
Crédits d'impôts		-359 044	359 044
TOTAL	62 128 396	14 588 184	47 540 212

La charge d'IS pour Auxitrol est de 14 947 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 359 milliers d'euros, soit une charge de 14 588 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)	3 306
- 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>17 197</u>
TOTAL	20 503

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 : 3,75% 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%
55 ans et +	0,00%	0,00%

Le montant total de l'engagement des indemnités de fin de carrière est de 3 306 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 2025 à septembre 2026, pour un montant total de 20 564 305\$ à un taux moyen de 1,1958 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en \$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en €
2026	20 564 305	1,1958	17 197 367

NOTE N°9

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

(ARTICLE R123-198)

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES ACCROISSEMENTS	MONTANT
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	173 925
- participation des salariés	3 871 094
- provision pour dépréciation des immobilisations	
- provision pour risques	
Autres	
TOTAL	4 045 019

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	33	0
NON CADRES	287	0
TOTAL	320	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 €	2023-2024	2024-2025	Variations
Titres de participations			
Titres de participations Leach International Europe	9 966 777	9 966 777	-
Titres de participations Auxitrol Weston Singapore	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	68 959 769 EUR	17%	180 384 597 EUR	23 969 708 EUR
Auxitrol Weston Singapore	21 744 192 USD	99%	44 492 106 USD	6 403 248 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres

	2024	2025	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	55 665 407	54 628 253	-1 037 154
Provisions réglementées	2 269 077	2 308 487	39 410
Autres fonds propres			
TOTAL	122 408 942	121 411 198	-997 744

Un dividende d'un montant de 48 577 365 euros a été versé en 2025.

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 163 900 euros hors taxes, hors frais de déplacement et débours divers.



Auxitrol SAS

Exercice clos le 30 septembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Auxitrol SAS

Exercice clos le 30 septembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Auxitrol SAS,

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 SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société 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 2024 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 24 mars 2026

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Christian Lemaigre Dubreuil

Bilan Actif

AUXITROL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	105 985	105 985		
Fonds commercial	37 932 117		37 932 117	37 932 117
Autres immobilisations incorporelles	366 050	320 910	45 140	13 204
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 404 152	426 895	37 977 256	37 945 320
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 284 861	3 204 885	3 079 976	3 246 096
Installations techniques, matériel et outillage industriel	32 204 495	25 728 883	6 475 612	7 046 581
Autres immobilisations corporelles	5 281 079	4 436 497	844 582	404 647
Immobilisations en cours	1 265 438		1 265 438	1 755 089
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	45 035 872	33 370 264	11 665 608	12 452 413
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	96 554 161	33 797 160	62 757 001	63 511 870
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	18 568 027	1 376 924	17 191 103	16 655 011
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	11 704 311		11 704 311	7 890 010
Stocks produits intermédiaires et finis	6 728 939	1 571 690	5 157 249	10 158 818
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	37 001 277	2 948 615	34 052 663	34 703 839
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	735 347		735 347	734 857
Créances clients et comptes rattachés	24 253 923	118 688	24 135 235	21 852 204
Autres créances	30 379 027		30 379 027	30 913 470
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	55 368 296	118 688	55 249 609	53 500 531
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	112 026		112 026	261 345
Charges constatées d'avance	773 243		773 243	752 648
TOTAL disponibilités et divers :	885 269		885 269	1 013 993
ACTIF CIRCULANT	93 254 843	3 067 302	90 187 540	89 218 363
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	216 571		216 571	211 699
TOTAL GÉNÉRAL	190 025 574	36 864 462	153 161 112	152 941 932

Bilan Passif

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
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	931 651
Report à nouveau	3 148 414	3 148 414
Résultat de l'exercice	47 540 212	48 577 365
TOTAL situation nette :	119 102 711	120 139 864
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	611 120	600 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 697 367	1 669 078
CAPITAUX PROPRES	121 411 198	122 408 942
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 391 189	2 996 417
Provisions pour charges	118 000	374 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 509 189	3 370 417
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 970	46 524
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484	7 255 290
TOTAL dettes financières :	7 784 454	7 301 814
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	49 448	76 842
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 300 636	10 603 817
Dettes fiscales et sociales	10 365 364	8 605 290
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 473 493	478 618
TOTAL dettes diverses :	21 139 493	19 687 726
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	78 801	82 508
DETTES	29 052 197	27 148 890
Ecarts de conversion passif	188 528	13 684
TOTAL GÉNÉRAL	153 161 112	152 941 932

Compte de Résultat (Première Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	33 945 017	124 519 991	158 465 007	131 369 495
Production vendue de services	47 932	2 422 234	2 470 166	2 226 271
Chiffres d'affaires nets	33 992 948	126 942 225	160 935 173	133 595 765
Production stockée			(1 236 706)	3 400 386
Production immobilisée				58 336
Subventions d'exploitation			201 227	2 627
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 311 558	4 090 556
Autres produits			4 777 923	6 152 354
PRODUITS D'EXPLOITATION			168 989 174	147 300 024
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			32 744 255	33 863 673
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(330 489)	(2 490 577)
Autres achats et charges externes			16 829 153	14 980 195
TOTAL charges externes :			49 242 919	46 353 290
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 464 687	1 201 999
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			16 393 229	15 870 618
Charges sociales			7 878 860	7 399 815
TOTAL charges de personnel :			24 272 089	23 270 433
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 294 676	2 255 655
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 966 612	3 228 501
Dotations aux provisions pour risques et charges			996 028	717 779
TOTAL dotations d'exploitation :			6 257 315	6 201 934
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			27 865 197	12 478 481
CHARGES D'EXPLOITATION			109 102 207	89 506 138
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			59 886 968	57 793 886

Compte de Résultat (Seconde Partie)

AUXITROL

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2025	Net (N-1) 30/09/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	59 886 968	57 793 886
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 071 371	8 604 937
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	726 367	309 585
Reprises sur provisions et transferts de charges	211 699	50 583
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 009 437	8 965 105
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	216 571	211 699
Intérêts et charges assimilées	76 949	64 244
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	293 520	275 943
RÉSULTAT FINANCIER	5 715 917	8 689 162
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	65 602 885	66 483 048
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 709	2 168
Produits exceptionnels sur opérations en capital		307 911
Reprises sur provisions et transferts de charges	775 392	78 373
	777 101	388 452
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	347 942	973 690
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		253 660
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	32 554	358 019
	380 496	1 585 369
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	396 605	(1 196 917)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 871 094	3 035 617
Impôts sur les bénéfices	14 588 184	13 673 148
TOTAL DES PRODUITS	175 775 712	156 653 580
TOTAL DES CHARGES	128 235 501	108 076 215
BÉNÉFICE OU PERTE	47 540 212	48 577 365

ANNEXES
AU 30 SEPTEMBRE 2025

SYNTHESE

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élève à 153 161 112 euros ; le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 168 989 174 euros, fait apparaître un bénéfice net de 47 540 212 euros. Le chiffre d'affaires net H.T réalisé ressort à 160 935 173 euros et le nombre moyen de salariés permanents est de 320 personnes.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2024 au 30 septembre 2025.

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 2025 a vu la Société réaliser un chiffre d'affaires en hausse de 20 % 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 baisse de l'activité "première monte" de près de 3 millions d'euros ;
- > Une augmentation de l'activité "après-vente" de près de 30 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 destinés 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	38 354 467		49 685
TOTAL immobilisations incorporelles :	38 354 467		49 685
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	6 118 271		166 589
Installations techniques et outillage industriel	31 224 227		1 254 487
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 448 239		832 840
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 755 089		1 813 950
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	43 545 826		4 067 866
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	95 014 429		4 117 551

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			38 404 152	
TOTAL immobilisations incorporelles :			38 404 152	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			6 284 861	
Install. techn., matériel et out. industriels		274 219	32 204 495	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			5 281 079	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 303 601		1 265 438	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 303 601	274 219	45 035 872	
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	2 303 601	274 219	96 554 161	

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	409 146	17 749		426 895
TOTAL immobilisations incorporelles :	409 146	17 749		426 895
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	2 872 175	332 710		3 204 885
Installations techn. et outillage industriel	24 177 645	1 551 312	75	25 728 883
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	4 043 593	392 904		4 436 497
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	31 093 413	2 276 926	75	33 370 264
TOTAL GÉNÉRAL	31 502 559	2 294 675	75	33 797 160

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	28 290		
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 :	28 290		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	28 290		

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	28 290	
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 :	28 290	
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL	28 290	
----------------------	---------------	--

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	1 669 078	28 290		1 697 367
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 669 078	28 290		1 697 367

Provisions pour litiges	1 219 608	862 392	331 000	1 751 000
Prov. pour garant. données aux clients	1 029 598	118 636	732 000	416 234
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	211 699	216 571	211 699	216 571
Prov. pour pensions et obligat. simil.	131 000	15 000	28 000	118 000
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	535 512	4 265	532 392	7 384
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	3 370 417	1 216 863	2 078 091	2 509 189

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	3 203 655	2 948 615	3 203 655	2 948 615
Provisions sur comptes clients	117 593	17 997	16 903	118 688
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	3 321 249	2 966 612	3 220 558	3 067 302

TOTAL GÉNÉRAL	8 360 743	4 211 765	5 298 649	7 273 859
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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	24 253 923	24 253 923	
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	1 034 800	1 034 800	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	584 044	584 044	
État - Divers			
Groupe et associés	28 625 005	28 625 005	
Débiteurs divers	135 178	135 178	
TOTAL de l'actif circulant :	54 632 950	54 632 950	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	773 243	773 243	

TOTAL GÉNÉRAL	55 436 153	55 406 193	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	19 970	19 970		
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484	7 764 484		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 300 636	9 300 636		
Personnel et comptes rattachés	3 211 481	3 211 481		
Sécurité sociale et autres organismes	5 984 633	5 984 633		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	416 326	416 326		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	752 974	752 974		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 473 493	1 473 493		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	78 801	78 801		

TOTAL GÉNÉRAL	29 002 799	29 002 799		
----------------------	-------------------	-------------------	--	--

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	1 186 800	3 203 767	
Autres créances	28 633 516	19	
Autres fonds propres	0		
Emprunts et dettes financières divers	7 764 484		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 209 469	22 565	
Autre dettes	1 163 539	3 199	
Produits Financiers (*)	726 367	5 071 371	
Charges Financières	0		

(*) dont dividendes reçus 5 071 371 euros

NOTE N°3

2.1.2.Fonds commercial

(C. Com. R. 123-186)

Fonds commercial au 30/09/25

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 2025.
- 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		795 665
Créances fiscales		584 044
Autres créances		125 961
TOTAL		1 505 670

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		4 171 561
Dettes fiscales et sociales		7 922 412
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autre dettes		280 639
TOTAL		12 374 612

NOTE N°5

2.1.5. Charges et produits constatés d'avance

(ARTICLE R123-189)

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	773 243	78 801
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	773 243	78 801

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

FY25	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	1 219 608	862 392	265 470	65 530	1 751 000
Provisions pour médailles du travail	131 000	15 000	4 071	23 929	118 000
Provisions pour garanties clients	1 029 598	118 636	550 000	182 000	416 234
Provisions pour pertes de change	211 699	216 571		211 699	216 571
Provision pour Impôts	243 000			243 000	0
Autres provisions pour risques et charges	532 392			532 392	0
Provision pour risques	3 120	4 264			7 384
TOTAL	3 370 417	1 216 863	819 541	1 258 550	2 509 189

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

2.1.8. Opérations de cash pooling

Une partie des autres créances (30,4 millions d'euros) ainsi que les dettes financières (7,8 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	158 465
PRESTATIONS SERVICE INTRAGROUPE + DIVERS	2 470
TOTAL	160 935

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

2.1.9.2. Répartition par marchés géographiques

	MONTANT K€
FRANCE	33 993
EXPORT	126 942
TOTAL	160 935

2.1.10. Activité en matière de R&D

Les dépenses en recherche et développement, comptabilisées en charges, se sont élevées à 1 196 814 euros en 2025, en baisse de 78 milliers d'euros par rapport à l'exercice précédent, liée à une baisse des dépenses de personnel, de fonctionnement et des amortissements.

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	65 602 885	15 419 111	50 183 774
Résultat exceptionnel	396 605	310 746	85 859
Participation des salariés	-3 871 094	-782 630	-3 088 464
Crédits d'impôts		-359 044	359 044
TOTAL	62 128 396	14 588 184	47 540 212

La charge d'IS pour Auxitrol est de 14 947 milliers d'euros à laquelle vient s'imputer le Crédit Impôt Recherche pour un montant de 359 milliers d'euros, soit une charge de 14 588 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)	3 306
- 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>17 197</u>
TOTAL	20 503

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 : 3,75% 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%
55 ans et +	0,00%	0,00%

Le montant total de l'engagement des indemnités de fin de carrière est de 3 306 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 2025 à septembre 2026, pour un montant total de 20 564 305\$ à un taux moyen de 1,1958 USD pour 1 EUR.

Exercice Fiscal	Montant des contrats en \$	Taux moyen des contrats en €	Montant des contrats en €
2026	20 564 305	1,1958	17 197 367

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	173 925
- participation des salariés	3 871 094
- provision pour dépréciation des immobilisations	
- provision pour risques	
Autres	
TOTAL	4 045 019

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	33	0
NON CADRES	287	0
TOTAL	320	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 €	2023-2024	2024-2025	Variations
Titres de participations			
Titres de participations Leach International Europe	9 966 777	9 966 777	-
Titres de participations Auxitrol Weston Singapore	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	68 959 769 EUR	17%	180 384 597 EUR	23 969 708 EUR
Auxitrol Weston Singapore	21 744 192 USD	99%	44 492 106 USD	6 403 248 USD

NOTE N°12

3.7. Evolution des Capitaux propres

Capitaux propres

	2024	2025	Variation
Capital social	30 055 275	30 055 275	
Prime d'émission	34 419 183	34 419 183	
Réserves + résultat	55 665 407	54 628 253	-1 037 154
Provisions réglementées	2 269 077	2 308 487	39 410
Autres fonds propres			
TOTAL	122 408 942	121 411 198	-997 744

Un dividende d'un montant de 48 577 365 euros a été versé en 2025.

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 163 900 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 31 MARS 2026

Le 31 mars 2026,

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 (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 2025 ;
- Le rapport de gestion examinant les comptes clos le 30 septembre 2025 ;
- Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
- 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 :

1. Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025 et affectation du résultat ;
2. Liste des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ;
3. Dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ; et
4. Questions diverses.

L'associé unique a ensuite pris les décisions suivantes :

**CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL**



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 2025, 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 47 540 212 euros.

L'associé unique décide d'affecter la totalité de ce bénéfice net comptable, soit la somme de 47 540 212 euros, au compte « Autres Réserves ». Le solde du compte « Autres Réserves » sera ainsi porté de 931 651 euros à 48 471 863 euros.

L'associé unique décide enfin de procéder à une distribution de dividendes d'un montant de 47 540 212 euros, soit un dividende d'environ 23,73 euros par action, à prélever sur le compte « Autres Réserves ». Le solde du compte « Autres Réserves » sera ainsi ramené de 48 471 863 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	
30/09/2022	28 926 128 euros soit 14,44 euros par action	Néant	Néant
30/09/2023	28 010 684 euros soit 13,98 euros par action	Néant	Néant
30/09/2024	48 577 365 euros soit 24,24 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 2025.

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 48 773 euros. L'impôt théorique supporté en raison de ces dépenses et charges s'élève à environ 12 193 euros.

*

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

L'associé unique



TDG France Ultimâté Parent

Par TA Aerospace Co

Elle-même représentée par Madame Liza Sabol