

GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Société par actions simplifiée à associé unique au capital de 34.500.000 euros
Siège social : 43 rue des Prés, 27 950 Saint-Marcel
443 177 233 R.C.S. Evreux

(la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 26 JUIN 2025**

L'AN DEUX MILLE VINGT-CINQ,

Le vingt-six juin,

La société Goodrich Holding SAS, société par actions simplifiée à associé unique au capital social de 213.872.224 euros, dont le siège social est situé 36 avenue Jean Monnet, 31 774 Colomiers Cedex, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Toulouse sous le numéro 388 114 571, et représentée par Monsieur François Chauliac, son Président,

titulaire de la totalité des actions composant le capital de la Société, agissant en qualité d'associé unique de la Société (« **Associé Unique** »),

après avoir constaté que le cabinet **PricewaterhouseCoopers Audit**, Commissaire aux comptes titulaire et les représentants du Comité Economique et Social ont préalablement été informés des présentes décisions,

1. Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- la copie de la lettre d'information adressée au Commissaire aux comptes ;
- la copie de la lettre d'information adressée aux représentants du Comité Economique et Social ;
- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) arrêtés au 31 décembre 2024 ;
- le rapport de gestion établi par le Président ;
- le rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes ;
- le texte des décisions ;
- les statuts de la Société ; et
- de l'ensemble des documents prévus par la réglementation en vigueur.

L'Associé Unique déclare en outre que les documents et renseignements prévus par les dispositions légales et réglementaires lui ont été adressés, ainsi qu'au Commissaire aux comptes, et ont été tenus à leur disposition au siège social dans les délais fixés par lesdites dispositions.

2. A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice écoulé ;
- Approbation des charges non déductibles ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; et
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024 et examiné les comptes dudit exercice, approuve les comptes annuels tels qu'ils lui sont présentés qui se soldent par un bénéfice de 34.063.107 €, lesdits rapports ainsi que les opérations résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus au Président de sa gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024, s'élevant à la somme de 34.063.107 €, en totalité au compte de « report à nouveau » dont le solde bénéficiaire serait porté de 13.213.529 € à 47.276.636 €.

L'Associé Unique prend également acte, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois précédents exercices.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, constate que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024 comprennent des charges et des dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code général des impôts pour un montant 139.568 € ainsi que l'impôt correspondant.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président, prend acte qu'aucune convention relevant des dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice 2024.

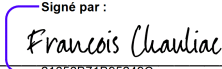
CINQUIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs :

- au cabinet d'avocats Eversheds Sutherland (France) LLP, 8 place d'Iéna, 75116 Paris ; et
- au formaliste LVPRO, société par actions simplifiée, domiciliée 15, rue de Milan - 75009 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 809 015 407, et ses mandataires,

de pour et au nom de la Société, faire auprès du Registre du Commerce et des Sociétés du greffe du Tribunal compétent et/ou service informatique dénommé guichet électronique des formalités des entreprises et/ou tout autre service compétent mentionné par le Code de commerce, pour effectuer toutes les formalités subséquentes concernant ladite Société (y compris complétion et/ou correction du RNE), procéder si nécessaire à tout enregistrement auprès du service des impôts compétent et certifier conforme les actes visés à l'article R. 123-102 du Code de commerce dans le cadre de l'article A. 123-4 dudit Code, et en conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général, faire tout ce qui sera nécessaire.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé Unique.

Signé par :

21856871895249C
Goodrich Holding SAS
Associé Unique
Représentée par Monsieur François Chauliac

Goodrich Actuation Systems SAS

COMPTES ANNUELS 2024

(Exercice du 01/01/24 au 31/12/24)

certifier conforme à l'original



I N D E X

ETATS FINANCIERS :

- N° 2050 Bilan - Actif
- N° 2051 Bilan - Passif avant répartition
- N° 2052 Compte de résultat de l'exercice
- N° 2053 Compte de résultat de l'exercice
- N° 2054 Immobilisations
- N° 2055 Amortissements
- N° 2056 Provisions
- N° 2057 Etat des échéances des créances et des dettes

ANNEXES :

- Annexes aux comptes
- Faits caractéristiques de l'exercice
- Principes comptables mis en œuvre
- Commentaires sur les principaux postes du bilan et du compte de résultat

AUTRES

- Ventilation du chiffre d'affaires
- Effectifs par catégorie
- Charge d'impôt

ETATS FINANCIERS

1 - BILAN ACTIF				DGFIP N° 2050 2025		
Désignation de l'entreprise : <u>GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS</u>				Jurée de l'exercice exprimée en nombre de mois : <u>12</u>		
Adresse de l'entreprise : <u>43 RUE DES PRES 27950 SAINT-MARCEL</u>				Durée de l'exercice précédent : <u>12</u>		
				si déposé néant, cochez la case : ☐		
		Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31/12/2024 Net 3	Exercice N-1 Net 4
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ *	Frais d'établissement	AB	15 070	AC	15 070	
	Frais de développement	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
	Fonds commercial (1)	AH	28 029 974	AI	28 029 974	
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	7 253 752	AK	6 795 259	458 495
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		464 731
	Terrains	AN	2 932 338	AO	336 330	2 596 008
	Constructions	AP	31 978 746	AQ	20 253 558	11 725 188
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	71 776 846	AS	52 736 941	19 039 904
	Autres immobilisations corporelles	AT	4 527 285	AU	3 256 519	1 270 766
	Immobilisations en cours	AV	2 475 373	AW		2 475 373
	Avances et acomptes	AX		AY		6 033 114
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU		CV		12 500
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF	2 608 404	BG		2 608 404
	Autres immobilisations financières	BH	91 246	BI		91 246
TOTAL (II)		BJ	151 689 034	BK	111 423 650	40 265 384
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	67 209 734	BM	32 230 828	34 978 905
	En cours de production de biens	BN	24 265 794	BO	718 370	23 547 424
	En cours de production de services	BP		BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR	47 076 734	BS	7 082 172	39 994 562
	Marchandises	BT		BU		36 104 661
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	351 569	BW		351 569
	Clients et comptes rattachés (3)	BX	70 108 535	BY	1 397 945	68 710 590
	Autres créances (3)	BZ	40 905 391	CA		40 905 391
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		22 951 586
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE		
DIVERS	Disponibilités	CF	4 083 848	CG		4 083 848
	Charges constatées d'avance (3)	CH	242 958	CI		242 958
	TOTAL (III)		CJ	254 244 562	CK	41 429 316
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecart de conversion actif (VI)	CN	1 222 857			1 222 857
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	407 156 453	IA	152 852 966	254 303 487
						223 692 256

2 - BILAN PASSIF avant répartition					DGFIP N° 2051 2025		
Désignation de l'entreprise : GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS						Néant	
					Exercice N	Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)	(Dont versé :	8 000 000	)	DA	8 000 000	8 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			)	DB	20 900 000	20 900 000
	Écarts de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence :	EK	)	DC		
	Réserve légale (3)			)	DD	800 000	
	Réserves statutaires ou contractuelles			)	DE		
	Réserves réglementées (3)	Dont réserve spéciale des provis pour fluctuation des cours	BI	)	DF		
	Autres réserves	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes viv	EJ	)	DG		
	Report à nouveau			)	DH	13 213 529	(20 176 495)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)				DI	34 063 107	34 190 024
	Subventions d'investissement			)	DJ	55 375	65 058
	Provisions réglementées			)	DK		
TOTAL (I)					DL	77 032 012	42 978 587
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			)	DM		
	Avances conditionnées			)	DN		
	TOTAL (II)				DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			)	DP	24 350 166	19 326 267
	Provisions pour charges			)	DQ	25 272 062	26 754 733
	TOTAL (III)				DR	49 622 227	46 081 000
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			)	DS		
	Autres emprunts obligataires			)	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			)	DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	EI		)	DV	17 810 466	23 280 950
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			)	DW	12 767 875	12 733 017
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			)	DX	49 043 667	53 878 085
	Dettes fiscales et sociales			)	DY	26 482 373	23 981 634
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			)	DZ		2 381 950
	Autres dettes			)	EA	14 937 944	10 800 518
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			)	EB	3 846 542	5 025 495
TOTAL (IV)					EC	124 888 867	132 081 650
Écarts de conversion passif (V)					ED	2 760 381	2 551 019
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)					EE	254 303 487	223 692 256

DGFIP N° 2052 2025

Désignation de l'entreprise						GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS						Néant			
						Exercice N				Total		Exercice N-1			
						France		Exportations et opérations intracommunautaires							
				FA	FB	FC									
				FD	FE	FF									
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises														
	Production vendue	biens	FD	62 240 551	FE	230 756 055	FF	292 996 606		273 508 090					
		services	FG	42 841 871	FH	78 265 768	FI	121 107 639		103 811 404					
	Chiffres d'affaires nets		FJ	105 082 423	FK	309 021 823	FL	414 104 246		377 319 494					
	Production stockée						FM	6 833 264		7 827 760					
	Production immobilisée						FN								
	Subventions d'exploitation						FO	2 864 810		2 954 102					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						FP	53 061 063		48 938 053					
	Autres produits (1) (11)						FQ	4 865 673		5 388 369					
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	481 729 056		442 427 778					
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS			806 862					
	Variation de stock (marchandises)						FT	(8 949 023)		(7 828 546)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU	206 398 584		188 848 505					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV	5 153 555		478 472					
	Autres achats et charges externes (3)						FW	65 648 767		57 701 876					
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	3 421 225		4 210 332					
	Salaires et traitements						FY	65 783 076		61 674 122					
	Charges sociales (10)						FZ	30 449 914		27 416 176					
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	5 614 358		5 418 176					
			- dotations aux provisions				GB			71 794					
		Sur actif circulant : dotations aux provisions				GC	41 021 146		37 048 499						
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	21 893 918		18 070 899						
	Autres charges (12)						GE	7 909 721		10 403 642					
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	444 345 240		404 320 809					
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)												GG	37 383 816	
INDICATEURS DE RÉSULTAT	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						GH								
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						GI								
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	90 184		221 125					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK								
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	376 006		738 733					
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	975 743		1 384 344					
	Différences positives de change						GN								
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO								
	Total des produits financiers (V)						GP	1 441 932		2 344 203					
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ	1 222 857		975 742					
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	1 065 198		4 025 217					
	Différences négatives de change						GS			338 573					
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT								
	Total des charges financières (VI)						GU	2 288 054		5 339 532					
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)												GV	(846 122)		(2 995 330)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)												GW	36 537 694		35 111 646

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite) DGFIP N° 2053 2025			
Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS		Néant	
		Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA 121 191	243 111
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB 1 975 554	1 160 784
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC 3 104 402	5 248 128
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD 5 201 148	6 652 023
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE 8 290	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF 483 400	360 626
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	1 454 569
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH 491 690	1 815 195
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI 4 709 458	4 836 827
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ 2 622 606	1 770 574
Impôts sur les bénéfices (X)		HK 4 561 439	3 987 870
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL 488 372 137	451 424 003
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM 454 309 029	417 233 980
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN 34 063 107	34 190 024

ANNEXES

(PCG art. 833-1 et 832-1 (C. com. art. R 123-195 et PCG art. 112-4))

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

(Exercice du 01/01/24 au 31/12/2024)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 254 303 487 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme liste, et dégageant un bénéfice comptable de : 34 063 107 €.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaire au bilan et au compte de résultat.

Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

..o..o..o..o..o..o..

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

Maintien de la suspension du Contrat MC21 signé avec IRKUT Corporation

Le 9 mars 2022, Goodrich Actuation Systems SAS et Goodrich Actuation Systems LTD ont conjointement suspendu le contrat qui les lie avec IRKUT Corporation, dans le cadre du développement et de la commercialisation du programme civil MC21. A ce jour, le programme est toujours suspendu.

En lien avec la guerre actuellement en cours et opposant l'Ukraine à la Russie, le cas de force majeure a été invoqué et ce, conformément au contrat signé initialement, qui prévoit cette option, pour une durée initiale de 4 mois, renouvelable 2 mois. A ce jour, le contrat est toujours suspendu, aucune des sociétés contractantes n'ayant rompu le contrat, bien que la période de renouvellement soit désormais dépassée.

A la date de l'arrêté des comptes annuels 2022, la société a recensé ses principales expositions au bilan. Ces évaluations sont inchangées au 31/12/2024.

- 1- 9,7M€ de factures à établir qui ne sont pas comptabilisés en revenus,
- 2- Des provisions au bilan :
 - 6.2M€ de provisions sur stocks (y compris pertes à terminaisons et engagements fermes auprès de fournisseurs), sur immobilisations, sur créances,
 - 1.1M€ de provision sur immobilisations corporelles
 - 4.8M€ de provision sur stocks
 - 0.3M€ de provision sur compte client

Les montants ci-dessus représentent le montant maximal d'exposition, estimé au mieux de notre connaissance. De ce fait, la société est pleinement couverte en cas de rupture définitive du contrat.

A noter que les avances sur contrats ou paiements de factures pro-forma sont comptabilisés au passif du bilan, sans reconnaissance des revenus correspondants. Ce passif représente 5,3M€ au 31/12/2024. Les sommes perçues en 2022 ont été déposées sur un compte BNP ouvert à cet effet pour 4,2M\$, ces flux représentant les flux perçus avant le conflit en Ukraine.

Contrôle fiscal

Le 28 octobre 2024, la société a été notifiée par l'administration fiscale d'un avis de vérification de comptabilité au titre des années 2021,2022 et 2023.

Le contrôle a démarré le 25 novembre 2024 et se poursuit à ce jour.

Opération de rachat de la division Actuation du groupe RTX par Safran – Projet en cours

Le 21 juillet 2023, Safran s'est porté acquéreur des activités de Commandes de vol et d'actionnement de Collins Aerospace, division dont la société fait partie. Ce projet de rachat est toujours en cours de validation auprès des autorités compétentes.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N°2014-03 du 05 juin 2014 relatif au plan comptable, modifié par les règlements N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-07 du 04 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

1.1. Immobilisations incorporelles

Les logiciels d'application sont immobilisés et amortis sur une durée supérieure à 12 mois. Sinon, ces achats sont comptabilisés en charges.
Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement mais est sujet à dépréciation afin de refléter sa valeur économique. Ce fonds est entièrement déprécié.
Les brevets sont amortis sur leur durée de vie résiduelle.

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

Les durées d'amortissement en mode linéaire généralement pratiquées figurent dans le tableau ci-dessous :

Intitulé		Durée	Durée		Durée		Durée	
Ouvrages d'infrastructure et installations	gros œuvre	40	Agencement	15	Install Gen. Techn.	20	Agencement	15
Constructions et agencements	gros œuvre	40	Façade	15	informatique électronique	5		
Machines-outils, matériels et outillages industriels	Structure	15	hydraulique mécanique	15				
Matériel de Transport		5						
Mobilier et matériel administratif		7						
Matériel Informatique		3						

1.3. Immobilisations en cours

Les immobilisations en cours sont principalement composées de matériels et outillages industriels. Elles représentent 2 475K€. Leurs dates de mises en service prévisionnelles sont les suivantes :

	Au 31/12/2024 - Encours immos K€			
Mise en Serv. Prévue	7510 Vernon	7520 St Ouen	8601 Treuils	Total
Q1-2025	250	297	49	595
Q2-2025	1 032	264		1 296
Q3-2025	68		27	95
Q4-2025	317	57		374
Rotables Immos en cours	10	105		115
Total	1 677	723	76	2 475

Une Machine CNC Axis pour 317K€ figure en cours au 31/12/2024 et est prévue sur Q4-2025 pour sa mise en service. Les autres encours sont la somme de montants individuellement non significatifs.

1.5. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode des coûts standards pour les stocks de production d'équipements (OE & Spares) et des coûts unitaires moyens pondérés pour les stocks de réparation (MRO). La société s'est assurée que ses stocks de produits finis n'incluent pas d'effet de sous-activité qui n'y seraient pas valorisés.

Stocks de matières premières :

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais indirects.

La provision pour dépréciation des stocks est pour partie constituée d'une provision pour les stocks présentant une faible rotation ou des perspectives de consommation aléatoire (Provision « Excess & Obsolète »). La méthode statistique est appliquée pour tenir compte des spécificités des différents stocks, notamment en distinguant les stocks de première monte et ceux de deuxième monte : l'après-vente, et en appliquant des taux de rotation en fonction des biens en production (utilisation pour un programme en hors production (biens non utilisables pour un programme en cours)).

En-cours de production et produits fabriqués :

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant : les consommations et les charges directes et indirectes de production.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée de manière identique à la provision pour dépréciation de stocks sur les matières premières.

Les intérêts financiers sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les frais généraux, commerciaux, administratifs et financiers sont directement pris en charge. Les frais d'études, de recherche et de développement, de prototypes, de préséries et d'outillages sont pris en charge dans l'exercice pour la part non couverte par une commande client. Par conséquent, ils ne sont pas pris en compte dans la valorisation du stock ou des en-cours de productions.

2024- Stocks et Provisions

K€	Stock Brut au 31/12/2023	Stock Brut au 31/12/2024	Provision 31/12/2023	Dotations 2024	Reprises 2024	Provision 31/12/2024	Stocks Nets 31/12/2023	Stocks Nets 31/12/2024
Matières Premières et Articles	63 571	67 209	27 296	32 223	22 882	36 637	36 275	30 572
En-cours	21 110	24 266	1 282	718	3 510	-	19 828	25 776
Produits Finis	43 224	47 077	7 655	7 090	9 841	4 904	35 569	42 173
Total	127 905	138 552	36 233	40 031	36 233	40 032	91 672	98 520

1.6 Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances sur les clients faisant l'objet d'une procédure contentieuse ou judiciaire sont dépréciées à 100%. En outre, pour les créances échues et non réglées, une provision complémentaire est constituée sur la base du risque estimé de non-recouvrabilité calculée comme suit :

Customer Segment	Overall	Current	1-30 Days Overdue	31-60 Days Overdue	61-90 Days Overdue	91-180 Days Overdue	181-365 Days Overdue	1-2 Years Overdue	Over 2 Years Overdue
Airlines		0,032%	0,065%	0,323%	1,291%	3,226%	6,453%	51,623%	100,000%
CAS		0,620%	1,239%	3,098%	6,196%	12,392%	30,979%	61,958%	100,000%
Foreign Government		0,025%	0,050%	0,200%	0,250%	0,750%	2,500%	7,500%	100,000%
Low Risk OEMs		0,067%	0,134%	2,009%	4,017%	13,390%	26,781%	40,000%	100,000%
Other		0,250%	0,500%	2,500%	5,000%	10,000%	25,000%	75,000%	100,000%
Other OEMs		0,250%	0,500%	2,500%	5,000%	10,000%	25,000%	50,000%	100,000%
US Government		0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%

1.7 Disponibilité

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

1.8. Comptabilisation des opérations en devises

Les dettes et créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change Banque de France à la clôture. Les écarts de conversion défavorables font l'objet d'une provision pour risque dotée en totalité sur l'exercice où ils sont constatés.

1.9 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, qui sont nettement précisés quant à leur objet mais dont le montant ou l'échéance sont incertains et qui sont représentatifs de sortie de ressources.

- Provision pour garantie générale

La provision pour garantie générale est basée sur l'historique des coûts sur la période de garantie retenue, ainsi que sur l'évolution du chiffre d'affaires durant la même période.

- Provision « Rétrofit »

La provision « Rétrofit » a pour objectif de couvrir les coûts potentiels liés au retour, au remplacement et à la réinstallation de produits défectueux en accord avec les négociations spécifiques ou les accords passés avec un ou plusieurs clients pour autant que ceux-ci ne soient pas couverts par les conditions normales de garantie.

- Provision pour retraite

Une provision pour indemnités de départ à la retraite est constituée, pour un montant de 21,3 M€ contre 19,7M€ l'année précédente. La méthode utilisée est celle des unités de crédits projetés.

Elle est déterminée en fonction de calculs actuariels sur la base de tables statistiques de mortalité, de rotation et d'ancienneté du personnel à la date de départ.

Les passifs ont été évalués en tenant compte de la loi 2023-270 du 14 avril 2023 de financement rectificative de la Sécurité Sociale et qui porte notamment sur l'allongement de l'âge légal de la retraite à savoir 62 ans à 64 ans.

Cette provision, en accord avec notre maison mère, ne fait l'objet d'une évaluation complète que tous les 3 ans, la dernière évaluation complète a été réalisée sur l'année 2023. Les éléments revus tous les ans sont le taux d'actualisation et les effectifs.

Le calcul est réalisé par un cabinet externe dans le cadre de l'organisation Groupe. Les données financières sont communiquées par le Groupe après revue.

Les écarts actuariels sont constatés au compte de résultat selon la méthode du corridor qui prévoit l'étalement, sur la durée d'activité résiduelle des personnels bénéficiaires, des écarts excédant 10% des engagements.

- a) Les hypothèses actuarielles utilisées sont présentées dans le paragraphe Provisions pour engagements de retraite ci-après.

- Provisions pour pertes à terminaison

Les provisions pour pertes à terminaison couvrent les marges négatives constatées sur les commandes et contrats des équipements de première monte et contrat de développement.

1.10 Dettes et autres dettes

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

1.11. Fait générateur du chiffre d'affaires

Le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert de propriété.

D'une manière générale, celui-ci résulte, soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

Pour l'activité Engineering, le chiffre d'affaires est reconnu soit à « l'avancement » à savoir en proportion des coûts encourus et de la marge à hauteur du pourcentage d'avancement, soit à « l'achèvement ».

Les coûts des contrats incluent :

- Les achats de matériels, les études sous-traitées, le coût des marchés et des diverses prestations rattachées directement au contrat.
- Les coûts des heures des personnels directement affectés au contrat, y compris les charges sociales.
- Aléas du fait des risques inhérents à des projets en début de phase de développement.
- Impact de change

Le chiffre d'affaires à terminaison d'un contrat comprend :

- le prix de vente initial,
- les avenants, réclamations, incitations et modifications (« changements ») aux contrats acceptés par les clients.

En cours de réalisation du contrat, le chiffre d'affaires est reconnu en proportion des coûts encourus et la marge à hauteur du pourcentage d'avancement déterminé selon la méthode dite à « l'avancement ».

Les contrats de développement dégageant une perte finale font l'objet d'une provision pour perte à terminaison, inscrite au bilan sous la rubrique « Provision pour risque et charges ». La perte est provisionnée en totalité dès qu'elle est connue et estimée de manière fiable.

1.12. Intégration fiscale et impôt sur les sociétés

L'impôt comptabilisé correspond au seul impôt exigible, diminué le cas échéant des crédits d'impôts dégagés au titre de l'exercice.

Charge d'Impôt

Le résultat fiscal au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 62 195 082 euros.

L'impôt représente sur l'exercice 2024 une charge de 4 561 439 euros.

L'impôt de droit commun représente une charge de 6 176 019 euros, à laquelle sont imputés :

- Un Crédit d'Impôt Recherche (C.I.R.) pour un montant de 1 603 757 euros.
- Un Crédit d'Impôt Famille (C.I.F) pour un montant de 10 822 euros.

Situation de GAS au regard de l'intégration fiscale et de la consolidation

La Société Goodrich Actuation System SAS est membre d'un groupe d'intégration fiscale depuis le 1 janvier 2013 ayant à sa tête la société Goodrich Holding SAS qui la détient à plus de 95%.

Comptes Consolidés

Les comptes de la Société sont consolidés par la société Raytheon Technologies Corporation ayant son siège social à Waltham, Massachusetts USA.

1.13. Engagements financiers

Cautions et Garanties

Le montant total des garanties bancaires auprès de la BNP est de 1 305 000 Euros.
Le détail est ci-dessous :

- 1- 1.260.000 € (AQBZ) au bénéfice des Douanes de Paris,
- 2- 45.000 € (AUOO) au bénéfice des Douanes de Paris,

Instruments financiers

La Société réalise une part significative de ses ventes en Dollar US. Afin de limiter le risque de change en résultat, la société est couverte par des contrats de couverture de change gérés et mis à sa disposition par sa société mère Raytheon Technology Treasury.
Le tableau ci-dessous synthétise les contrats souscrits à fin 2024. Les conventions de changes sont souscrites sur 48 mois.

Instruments Financiers FY2024

Année Échéance	Ventes de \$ en USD	Ventes de \$ Contre-Valeur en EUR
2025	84 777 000	77 988 358
2026	72 060 000	65 013 782
2027	41 513 000	36 150 539
2028	4 522 000	3 917 249
Total	202 872 000	183 069 929

1.14 Rémunération des organes de direction

La rémunération totale des dirigeants est conforme aux conditions normales du marché.

**NOTE 2 - COMMENTAIRES SUR LES
PRINCIPAUX POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT**

5 - IMMOBILISATIONS										DGFIP N° 2054 2025	
Désignation de l'entreprise : GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS										Néant	
CADRE A		IMMOBILISATIONS			Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations				
							Consécutives à une réévaluation pratique au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste		
					1		2		3		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement			TOTAL I	CZ	15 070	D8		D9		
	Autres postes d'immobilisations incorporelle			TOTAL II	KD	35 109 335	KE		KF	174 393	
CORPORELLES	Terrains				KG	2 932 338	KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composant L9		KJ	353 029	KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composant M1		KM		KN		KO		
		Installations générales, agencement et aménagements des constructions	Dont Composant M2		KP	30 314 401	KQ		KR	1 311 315	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	Dont Composant M3		KS	66 434 723	KT		KU	6 369 757	
	autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencement aménagements divers			KV		KW		KX		
		Matériel de transport			KY		KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique			LB	3 990 644	LC		LD	543 773	
		Emballages récupérables et divers			LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours				LH	6 033 114	LI		LJ	866 577	
	Avances et acomptes				LK		LL		LM		
	TOTAL III				LN	110 058 250	LO		LP	9 091 423	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M		8T		
	Autres participations				8U	12 500	8V		8W		
	Autres titres immobilisés				1P		1R		1S		
	Prêts et autres immobilisations financières				1T	2 693 795	1U		1V	5 855	
	TOTAL IV				LQ	2 706 295	LR		LS	5 855	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					ØG	147 888 949	ØH		ØJ	9 271 671	
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légitime * ou évaluation par mise en équivalence			
				Par virement de poste à poste	par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence			Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice			
				1	2	3		4			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL I	IN		CØ		DØ	15 070	D7	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	IO		LV		LW	35 283 728	IX	
CORPORELLES	Terrains			IP		LX		LY	2 932 338	LZ	
	Constructions	Sur sol propre		IQ		MA		MB	353 029	MC	
		Sur sol d'autrui		IR		MD		ME		MF	
		Inst. gales, agencets et am constructions		IS		MG		MH	31 625 716	MI	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MJ	1 027 635	MK	71 776 846	ML	
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencets, aménagements divers		IU		MM		MN		MO	
		Matériel de transport		IV		MP		MQ		MR	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		IW		MS	7 133	MT	4 527 285	MU	
		Emballages récupérables divers *		IX		MV		MW		MX	
	Immobilisations corporelles en cours		MY	4 424 319	MZ		NA	2 475 373	NB		
	Avances et acomptes		NC		ND		NE		NF		
	TOTAL III		IY	4 424 319	NG	1 034 767	NH	113 690 587	NI		
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			IZ		ØU		M7		ØW	
	Autres participations			IO		ØX	12 500	ØY		ØZ	
	Autres titres immobilisés			I1		2B		2C		2D	
	Prêts et autres immobilisations financières			I2		2E		2F	2 699 650	2G	
	TOTAL IV		I3		NJ	12 500	NK	2 699 650	2H		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				I4	4 424 319	ØK	1 047 267	ØL	151 689 034	ØM	

6 - AMORTISSEMENTS												DGFIP N° 2055 2025	
Désignation de l'entreprise: GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS												Néant ☐	
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF)											
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice					
Frais d'établissement et de développement		CY	15 070	EL		EM		EN	15 070				
Fonds commercial		RE		RF		RI		RJ					
Autres immobilisations incorporelles		PE	6 614 630	PF	180 629	PG		PH	6 795 259				
TOTAL I		RK	6 629 700	RM	180 629	RN		RO	6 810 329				
Terrains		PI	255 810	PJ	15 454	PK		PL	271 265				
Constructions	Sur sol propre	PM	329 997	PN	2 492	PO		PQ	332 489				
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU					
	Inst. générales, agencements et aménagements des constructions	PV	18 369 673	PW	1 551 397	PX		PY	19 921 070				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	PZ	48 669 284	QA	3 490 641	QB	558 513	QC	51 601 412				
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements aménagements divers	QD		QE		QF		QG					
	Matériel de transport	QH		QI		QJ		QK					
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	2 888 128	QM	373 745	QN	5 355	QO	3 256 519				
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT					
	TOTAL II	QU	70 512 892	QV	5 433 729	QW	563 867	QX	75 382 753				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II)		ØN	77 142 591	ØP	5 614 358	ØQ	563 867	ØR	82 193 082				
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES											
Immobilisations amortissables	DOTATIONS						REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice			
	Colonne 1 différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel							
Frais établissements	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6						
Fonds commercial	RP	RQ	RR	RS	RT	RU	RV						
Autres immob. incorp.	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1						
TOTAL I	RW	RX	RY	RZ	SB	SC	SD						
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8						
Constructions	Sur sol propre	Q9	R1	R2	R3	R4	R5	R6					
	sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3	S4					
Inst. gales, agenc et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1	T2						
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9						
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6	U7					
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4	V5					
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2	W3					
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1					
TOTAL II	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8						
Frais d'acquisition de titres de participations	NL	NM			NO								
TOTAL III													
Total général (I + II + III)	NP	NQ	NR	NS	NT	NU	NV						
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)	NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)		NY	Total général non ventilé (NW - NY)		NZ						
CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES											
		Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net à la fin de l'exercice					
Frais d'émission d'emprunt à étaler						Z9	Z8						
Primes de remboursement des obligations						SP	SR						

2.1. Fonds Commercial

La nature de ce fonds de commerce est liée au rachat de TRW Systems Aéronautique par Goodrich Actuation Systems en 2002.

Détail du fond de Commerce :

Fond de Commerce Brut	28.029.973 €
Provision de Dépréciation	- 28.029.973 €
Valeur nette du Fond de Commerce	-

2.2. Autres immobilisations financières

Les sommes figurant à ces postes représentent :

- Versement à titre de prêt de la contribution à l'effort à la construction	2.608.404 €
- Dépôts, loyers d'avance et cautionnements	91.246 €

2.3. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance représentent 242.957 €

2.4. Composition du capital social

Le capital social de 8 000 000 € est composé de 200 000 actions d'une valeur nominale de 40 euros.

2.5. Variation de la situation nette (Euro)

	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital Social	8 000 000			8 000 000
Prime Emission	20 900 000			20 900 000
Réserve Spéciale		800 000		800 000
Report à Nouveau	-20 176 495	0	33 390 024	13 213 529
Resultat N-1	34 190 024		-34 190 024	0
Resultat N		34 063 107		34 063 107
Subvention Investissement	65 058		-9 683	55 375
				0
Total Capitaux Propres	42 978 587	34 863 107	-809 683	77 032 012

2.6. Provisions pour risques et charges

7 - PROVISIONS INSCRITES AU BILAN					DGFIP N° 2056 2025						
Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS					Néant ☐						
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice						
		1	2	3	4						
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des puits miniers et pétroliers	3T	TA	TB	TC						
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)	3U	TD	TE	TF						
	Provisions pour hausse des prix (1)	3V	TG	TH	TI						
	Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO						
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6						
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM						
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR						
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU						
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	676 095	4B	213 500	4C	276 585	4D	613 010		
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	5 891 973	4F	1 935 493	4G	3 550 137	4H	4 277 330		
	Provisions pour pertes sur marché terme	4J	7 745 652	4K	13 619 843	4L	7 287 237	4M	14 078 259		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S			
	Provisions pour pertes de change	4T	975 743	4U	1 222 857	4V	975 743	4W	1 222 857		
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	26 213 442	4Y	1 899 000	4Z	3 405 316	5A	24 707 126		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E			
	Provisions pour renouvellement de immobilisations	5F		5H		5J		5K			
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	5O		5P		5Q		5R			
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer	5S		5T		5U		5V			
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5W	4 578 095	5X	4 226 081	5Y	4 080 530	5Z	4 723 646		
	TOTAL II	5Z	46 081 000	6A	23 116 774	6B	19 575 547	6C	49 622 227		
	Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	28 029 974	6B		6C		6D	28 029 974
			- corporelles	6E	1 384 674	6F		6G	184 080	6H	1 200 594
			- titres mis en équivalence	6I		6J		6K		6L	
- titres de participation			6M		6N		6O		6P		
- autres immobilisations financières (1)			6Q		6R		6S		6T		
Sur stocks et en cours		6U	36 233 114	6V	40 031 371	6W	36 233 114	6X	40 031 371		
Sur comptes clients		6Y	1 556 637	6Z	989 774	6A	1 148 466	6B	1 397 945		
Autres provisions pour dépréciation (1)		6C		6D		6E		6F			
TOTAL III		6D	67 204 399	6E	41 021 145	6F	37 565 660	6G	70 659 884		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		6E	113 285 399	6F	64 137 919	6G	57 141 207	6H	120 282 111		
Dont dotations et reprises	{	- d'exploitation	UE	62 915 064	UF	53 061 063					
		- financières	UG	1 222 857	UH	975 743					
		- exceptionnelles	UI		UK	3 104 402					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 310											
(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision. NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 310 du CGI.											

Les Provisions pour Litiges : 0.6M€

Les éléments comptabilisés sont en lien avec des litiges ou réclamations émanant de tiers susceptibles de provoquer une sortie de ressources au bénéfice de ces derniers par la société. Ces éléments ont été mis à jour à la clôture. Ils sont individuellement non significatifs et n'appellent pas davantage de commentaire.

Les Provisions pour garanties données aux clients : 4,2M€

Ces provisions sont en lien avec la garantie générale accordée à nos clients et aux réclamations/retours dits « rétrofits ». Ces provisions ont été mises à jour selon les règles comptables décrites dans le paragraphe 1.7.

Les Provisions pour Pertes sur Marchés à Terme : 14,1M€

Celles-ci ont été mises à jour selon les règles comptables décrites dans le paragraphe 1.8.

Les Provisions pour Pension et Obligations Similaires : 24,7M€

Dans cette rubrique de provision sont comptabilisées les provisions pour restructuration (soit 3,4M€) et les provisions pour Engagement de Retraite – IDR (soit 21,3M€)

Les mouvements de ces provisions sont les suivants :

	Solde 31/12/2023	Dotation	Reprise	Solde 31/12/2024	
IDR		1 899 000	300 913		Service costs-interets costs- Amortization Versements departs naturels
IDR			-		
IDR	19 707 352	1 899 000	300 913	21 305 439	
METRO			2 760 325		Versements 2024 Ajustement Forecast 2024-27
METRO		-	344 078		
METRO	6 506 090	-	3 104 403	3 401 687	
Prov Pensions et Obligations Similaires	26 213 442	1 899 000	3 405 316	24 707 126	

b) Provisions pour restructuration : 3,1M€

La provision Métro a baissé de 3,1M€ en raison des éléments suivants :

- Versements réalisés sur l'exercice
- 2.8M€ d'indemnités de retraite et CAA
- 0.3M€ d'indemnités diverses :
 - D'indemnités de congés de reclassement,
 - D'indemnités de départ en retraite,
 - D'indemnités additionnelles.

Commenté [JL1]: Mettre que hyp 2024 et 2023

c) Provisions pour engagements de retraite :

La société dépend de la convention nationale de la métallurgie.
Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

	Hypothèses au 31/12/2024	Hypothèses au 31/12/2023
tx actualisation	3,25%	3,75%
tx inflation	inclus dans l'évolution future des salaires	inclus dans l'évolution future des salaires
Evolution future des salaires	3,50%	3,50%
tx charges patronales	48%	48%
tx mortalité	TG H/F 2005	TG H/F 2005
table de turnover	table d'expérience WTW nde type 4 / âge -0,08 :	table d'expérience WTW nde type 4 / âge -0,08 :
	à 20 ans : 12%	à 20 ans : 12%
	à 30 ans : 5%	à 30 ans : 5%
	à 40 ans : 2%	à 40 ans : 2%
	à 50 ans et plus : 0%	à 50 ans et plus : 0%
age de début de carrière	age de début de carrière ou :	age de début de carrière ou :
	Cadres : 24 ans	Cadres : 24 ans
	Non Cadres : 22 ans	Non Cadres : 22 ans
age de départ à la retraite	age d'atteinte du tx plein SS (nb d'années de cotisation variable en fonction de la génération)	age d'atteinte du tx plein SS (nb d'années de cotisation variable en fonction de la génération)

Sur l'exercice 2024, il y a eu peu de versements (300k€) dans le cadre de départs naturels à la retraite. La plupart des versements sont intervenus au sein du plan de restructuration. Les indemnités correspondantes sont provisionnées non pas dans la provision pour engagement de retraites mais dans la provision pour restructuration.

Les autres provisions pour risques : 4,7M€

Ces provisions incluent les provisions pour :

- Médaille du travail à hauteur de 0,6M€

- Augmentation des prix fournisseurs rétractives sur 2024 pour 1 M€
- Provision pour cout de réparation pour 3,1M€

2.7. Produits constatés d’avance

Ils s’élèvent à 3 846 542 euros. Ils correspondent principalement à des projets d’études de développement (engineering), facturés en avance, par rapport à l’état d’avancement des dépenses enregistrées. Le détail des projets est décrit ci-dessous

Sales of goods / Ventes de marchandises	1 226 124
Cut-Off Sales	215 382
Negociation prix Airbus	1 010 742
Sales of services / Ventes de services	2 121 321
ENG KC390	669 233
ENG KC390 Off Set	704 644
ENG Baches rafale	79 702
ENG AH zero emission	29 561
ENG Missiles	144 261
ENG BARI MBSE	107 973
PBH Fennec	259 853
MBDA Italia	59 702
Lynx	66 392
Other (please describe) : / Autres (à décrire) :	499 097
ENG Subvention BPI digitalisation -vernon saint ouen	272 000
ENG Subvention BARI	93 475
ENG Subvention HERWINGT	38 064
ENG Subvention MISSION	20 087
ENG Subvention THSA	75 471
	3 846 542

2.8. Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Les créances inter-compagnies concernent pour l’essentiel l’activité pièces détachées où interviennent pour la gestion les entités « customer service » situées au Royaume-Uni et aux Etats-Unis.

Les dettes inter-compagnies se rapportent à l’achat de composants auprès d’autres filiales du groupe UTC-Collins Aerospace.
La trésorerie est centralisée dans le cadre d’un cash pool européen.

L’ensemble des transactions concernant les entreprises liées s’effectue dans des conditions normales du marché.

2.9. Information sur les charges à payer et les produits à recevoir

Les charges à payer s'élèvent à 36 660 901 €, dont le détail est le suivant :

Charges à payer par nature de charges	Montants € au 31/12/2024
FNP Fournisseurs	16 464 184
Prov 13 eme mois	151 108
Prov CP	8 825 877
Prov RTT	76 167
Prov Bonus	760 100
Prov Intéressement	2 462 718
Prov Participation	-
Prov Primes CDD	263 237
Prov heures supp	81 201
Prov deplacement	60 549
Prov CP	4 322 964
Prov RTT	38 083
Prov heures supp	40 600
Prov Primes CDD	131 619
Prov Bonus	380 050
Prov 13eme mois	74 043
Prov Forfait Social Intéressement	492 544
Prov Forfait Social Participation	524 522
Prov Taxe Apprentissage	88 716
Prov TVS	40 000
Prov CFE Caisse des Etrangers	31 655
Prov Formation	49 766
Prov form prof CDD	2 214
Prov Organic	556 800
Prov Effort Construction	529 035
Prov TF complt bases	30 000
Prov CFE complt bases	30 000
Prov Agefiph	140 000
Provision Stock Etat - DMAE	13 150
TOTAL	36 660 901

Commenté [JL2]: Doubleton de type de prov
Ne peut on pas synthétiser ?

Les produits à recevoir s'élèvent à 4 724 847 € et le détail est le suivant :

Produits à recevoir par nature de produits	Montants € au 31/12/2024
Sales of goods / Ventes de marchandises	
facture à établir SIMMAD factures internes	409 421
FAE TF SIAé	24 470
FAE DASSAULT	19 110
FAE SAFRAN	88 947
FAE AIA	494 044
FAE SIAé	1 116 363
Sales of services / Ventes de prestations de services	
THSA no back brake	273 763
Beluga	6 348
Facture à établir revision de prix SIMMAD marché 1992002-1192032	4 331
FAE Helidax	138 318
DF CH53	494 715
DF BARI	175 960
DF M51	60 000
DF IVECO	296 317
DF Bache rafale	79 702
DF POD +H125	80 347
FAE AIA SOUTIEN TECHNIQUE ENGINEERING	35 854
FAE ENG REVENUE REC M53-SAFRAN	90 373
FAE ENG REVENUE REC ATL2-DASSAULT	12 533
FAE MCO Missiles	219 675
Others	130 299
ACCORD	445 365
Produits à Recevoir - Organismes Sociaux IJSS	28 592
Produits à Recevoir - Etat	0
TOTAL	4 724 847

2.10. Information sur les écarts de conversion

Ecarts de Conversion au 31/12/2024	Montant	Poste
ACTIF	-	Fournisseurs en Devises
	1 222 857	Clients en Devises
	-	Compte Courant
	1 222 857	TOTAL
PASSIF	-	Fournisseurs en Devises
	2 760 381	Clients en Devises
	-	Compte Courant
	2 760 381	TOTAL

8 - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET
DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

DGFIP N° 2057 2025

Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Néant

CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES			Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3		
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations				UL		UM		UN		
	Prêts (1) (2)				UP	2 608 404	UR		US	2 608 404	
	Autres immobilisations financières				UT	91 246	UV		UW	91 246	
	Clients douteux ou litigieux				VA						
	Autres créances clients				UX	70 108 535		70 108 535			
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie* (Provision pour dépréciation antérieurement constituée) UO				ZI						
	Personnel et comptes rattachés				UY	23 872		23 872			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				UZ	28 592		28 592			
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			VM						
		Taxe sur la valeur ajoutée			VB	5 292 859		5 292 859			
		Autres impôts, taxes et versements assimilés			VN						
		Divers			VP						
	Groupe et associés (2)				VC	35 319 864		35 319 864			
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)				VR	240 204		240 204			
	Charges constatées d'avance				VS	242 958		242 958			
	TOTAUX				VT	113 956 534	VU	111 256 884	VV	2 699 650	
	RENOIS	(1)	Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice		VD					
- Remboursements obtenus en cours d'exercice				VE							
(2)		Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				VF					
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)				7Y							
Autres emprunts obligataires (1)				7Z							
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine			VG							
	à plus d'1 an à l'origine			VH							
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				8A							
Fournisseurs et comptes rattachés				8B	49 043 667		49 043 667				
Personnel et comptes rattachés				8C	15 327 541		15 327 541				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				8D	10 385 562		10 385 562				
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			8E							
	Taxe sur la valeur ajoutée			VW	86 959		86 959				
	Obligations cautionnées			VX							
	Autres impôts, taxes et assimilés			VQ	682 311		682 311				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				8J							
Groupe et associés (2)				VI	17 810 466		17 810 466				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				8K	14 937 944		14 937 944				
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				ZZ							
Produits constatés d'avance				8L	3 846 542		3 846 542				
TOTAUX				VY	112 120 992	VZ	112 120 992				
RENOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice			VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL			
		Emprunts remboursés en cours d'exercice			VK						

2.11. Produits et charges financiers

Le résultat financier est négatif pour 848 077 € et en voici le détail :

	Année 2024
Produits Financiers	<u>1 439 977</u>
Reprises de Prov RC Financiers	975 743
Gains de Change	-
Interets cashpool	374 051
Revenus des Créances Commerciales	-
Autres Produits Financiers (Dividendes titres participation sofema)	90 184
Charges Financières	<u>2 288 054</u>
Dotations de Prov RC Financiers	1 222 857
Pertes de Change	-
Autres charges Financières	
Interets financement groupe-Cashpool	1 065 198
Résultat Financier	- 848 077

2.12. Produits et charges exceptionnels

Le résultat exceptionnel est positif et s'élève à 4 709 458 €, et en voici le détail :

Année 2024	
Produits Exceptionnels	5 201 148
Reprise Prov RC Restructuring Metro	3 104 402
Reprise subvention équipement	9 683
Prov sur ex antérieurs	-
Produits sur Créances antérieures	-
Revenus de Cessions d'Immobilisations	1 965 872
Dommages et Intérêts perçus	121 191
Autres	-
Charges Exceptionnelles	491 690
Dotation Prov RC Restructuring Metro	-
VNC des Actifs Cédés	483 400
Pénalités Clients	8 290
Charges sur Créances antérieures	-
Pénalités Douanes	-
Autres Charges Exceptionnelles	-
Résultat Exceptionnel	4 709 458

AUTRES

Chiffre d'affaires

	Année 2024 - K€
Ventes de biens neuf (OE et Spares)	292 996 606
Services (Reparations-Engineering)	121 107 639
Total	414 104 246

Effectifs Moyens

Effectif Moyen	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Ing et Cadres	352	315	353	311	334	339	328
Non cadres	607	594	590	564	616	624	654
Alternants	62	54	72	48	58	63	59
Total	1021	963	1015	923	1008	1026	1041

Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes au titre du contrôle légal des comptes annuels s'élèvent à un montant de 131.881 € hors taxes hors et frais de débours pour l'exercice.

Evénements importants survenus après la clôture

Annulation des contrats de couverture de change

En décembre 2024, le groupe RTX, qui porte les contrats de couverture de change, a annulé nos contrats de couverture dont la date de maturité est postérieure au 30 juin 2025.
Cette opération s'est soldée par une perte en 2025 pour un montant de 5.5M€.

Arrêt des Conventions de cash pool

Le 22 avril 2025, la société est sortie du périmètre de cash pool RTX. Par conséquent, la somme de 21.9M€ a été perçue. Il s'agit des sommes qui étaient placées sur les comptes de cash pool par RTX, en EUR et en USD.
Un prévisionnel de trésorerie a été réalisé, afin d'évaluer les besoins de trésorerie d'ici la fin de l'année 2025. Il en est ressorti un besoin de trésorerie de 26.5M€. Une augmentation de capital en numéraire a donc été votée par notre actionnaire (cf. paragraphe ci-dessous « Opération d'augmentation du capital social »)

Acquisition de propriété intellectuelle

Le 21 mai 2025, la société a acquis une propriété intellectuelle d'une entité Collins basée à Oakville au Canada concernant le programme CRJ pour un montant de 5 147 000 euros.
En contrepartie, GAS France SAS percevra des royalties représentant 21,3% du chiffre d'affaires de ce programme.

Opération d'augmentation du capital social

Lors de l'assemblée générale du 29 avril 2025, il a été décidé d'augmenter le capital social en numéraire d'un montant nominal de 26 500 000 euros avec maintien du droit préférentiel de souscription, par émission de

662.500,00 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de quarante (40) euros chacune, représentant un montant global de souscription de 26.500.000,00 euros. Cette opération a pour but de permettre à la société de financer l'acquisition des éléments de propriété intellectuelle d'une entité canadienne du groupe Collins, et de financer ses activités opérationnelles jusqu'à signature de la vente auprès de Safran.

Le capital social a donc été augmenté pour passer de 8 000 000 € au 31/12/2024 à 34 500 000 € au 25/04/2025.

GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

A l'associé unique
GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS
43, rue des Pres
27950 Saint-Marcel

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 GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 ainsi que 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 25 juin 2025

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Aude NOWAKOWSKI-ETENEAU

Goodrich Actuation Systems SAS

COMPTES ANNUELS 2024

(Exercice du 01/01/24 au 31/12/24)

I N D E X

ETATS FINANCIERS :

- N° 2050 Bilan - Actif
- N° 2051 Bilan - Passif avant répartition
- N° 2052 Compte de résultat de l'exercice
- N° 2053 Compte de résultat de l'exercice
- N° 2054 Immobilisations
- N° 2055 Amortissements
- N° 2056 Provisions
- N° 2057 Etat des échéances des créances et des dettes

ANNEXES :

- Annexes aux comptes
- Faits caractéristiques de l'exercice
- Principes comptables mis en œuvre
- Commentaires sur les principaux postes du bilan et du compte de résultat

AUTRES

- Ventilation du chiffre d'affaires
- Effectifs par catégorie
- Charge d'impôt

ETATS FINANCIERS

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2025

Désignation de l'entreprise: GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois

12

Adresse de l'entreprise : 43 RUE DES PRES 27950 SAINT-MARCEL

Durée de l'exercice précédent

12

si déposé néant, cochez la case : ☐

				Exercice N clos le, 31/12/2024	Exercice N-1
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4
ACTIF IMMOBILISÉ *	Capital souscrit non appelé (I)	AA			
	Frais d'établissement	AB	15 070	AC	15 070
	Frais de développement	CX		CQ	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG	
	Fonds commercial (1)	AH	28 029 974	AI	28 029 974
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	7 253 752	AK	6 795 259
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM	
	Terrains	AN	2 932 338	AO	336 330
	Constructions	AP	31 978 746	AQ	20 253 558
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	71 776 846	AS	52 736 941
	Autres immobilisations corporelles	AT	4 527 285	AU	3 256 519
	Immobilisations en cours	AV	2 475 373	AW	
	Avances et acomptes	AX		AY	
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT	
	Autres participations	CU		CV	12 500
	Créances rattachées à des participations	BB		BC	
	Autres titres immobilisés	BD		BE	
	Prêts	BF	2 608 404	BG	2 608 404
	Autres immobilisations financières	BH	91 246	BI	91 246
	TOTAL (II)	BJ	151 689 034	BK	111 423 650
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	BL	67 209 734	BM	32 230 828
		BN	24 265 794	BO	718 370
		BP		BQ	
		BR	47 076 734	BS	7 082 172
		BT		BU	
	CRÉANCES	BV	351 569	BW	351 569
		BX	70 108 535	BY	1 397 945
		BZ	40 905 391	CA	40 905 391
	DIVERS	CB		CC	
		CD		CE	
Comptes de Régularisation	Disponibilités	CF	4 083 848	CG	4 083 848
	Charges constatées d'avance (3)	CH	242 958	CI	242 958
	TOTAL (III)	CJ	254 244 562	CK	41 429 316
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
Comptes de Régularisation	Ecart de conversion actif (VI)	CN	1 222 857		1 222 857
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	407 156 453	IA	152 852 966
					254 303 487
					223 692 256

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2025

Désignation de l'entreprise : GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Néant ☐

				Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)	(Dont versé :	8 000 000)	DA	8 000 000	8 000 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	20 900 000	20 900 000	
	Écarts de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence :	EK)	DC			
	Réserve légale (3)			DD	800 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Réserves réglementées (3)	Dont réserve spéciale des provis pour fluctuation des cours	B1)	DF			
	Autres réserves	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes viv	EJ)	DG			
	Report à nouveau			DH	13 213 529	(20 176 495)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	34 063 107	34 190 024	
	Subventions d'investissement			DJ	55 375	65 058	
	Provisions réglementées			DK			
	TOTAL (I)			DL	77 032 012	42 978 587	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM			
	Avances conditionnées			DN			
	TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	24 350 166	19 326 267	
	Provisions pour charges			DQ	25 272 062	26 754 733	
	TOTAL (III)			DR	49 622 227	46 081 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS			
	Autres emprunts obligataires			DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	EI	)	DV	17 810 466	23 280 950	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	12 767 875	12 733 017	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	49 043 667	53 878 085	
	Dettes fiscales et sociales			DY	26 482 373	23 981 634	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		2 381 950	
	Autres dettes			EA	14 937 944	10 800 518	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	3 846 542	5 025 495	
	TOTAL (IV)			EC	124 888 867	132 081 650	
	Écarts de conversion passif (V)			ED	2 760 381	2 551 019	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	254 303 487	223 692 256	

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2025

Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS							Néant			
			Exercice N				Exercice N-1			
			France		Exportations et vraisons intracommunautaires				Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA		FB		FC			
	Production vendue	biens	FD	62 240 551	FE	230 756 055	FF	292 996 606	273 508 090	
		services	FG	42 841 871	FH	78 265 768	FI	121 107 639	103 811 404	
	Chiffres d'affaires nets		FJ	105 082 423	FK	309 021 823	FL	414 104 246	377 319 494	
	Production stockée						FM	6 833 264	7 827 760	
	Production immobilisée						FN			
	Subventions d'exploitation						FO	2 864 810	2 954 102	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						FP	53 061 063	48 938 053	
	Autres produits (1) (11)						FQ	4 865 673	5 388 369	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	481 729 056	442 427 778	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS		806 862	
	Variation de stock (marchandises)						FT	(8 949 023)	(7 828 546)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU	206 398 584	188 848 505	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV	5 153 555	478 472	
	Autres achats et charges externes (3)						FW	65 648 767	57 701 876	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	3 421 225	4 210 332	
	Salaires et traitements						FY	65 783 076	61 674 122	
	Charges sociales (10)						FZ	30 449 914	27 416 176	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	5 614 358	5 418 176	
			- dotations aux provisions				GB		71 794	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC	41 021 146	37 048 499
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	21 893 918	18 070 899
	Autres charges (12)						GE	7 909 721	10 403 642	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	444 345 240	404 320 809	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	37 383 816	38 106 969
opérations en sens inverse	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	90 184	221 125	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	376 006	738 733	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	975 743	1 384 344	
	Différences positives de change						GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	1 441 932	2 344 203	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ	1 222 857	975 742	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	1 065 198	4 025 217	
	Différences négatives de change						GS		338 573	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	2 288 054	5 339 532	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	(846 122)	(2 995 330)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							GW	36 537 694	35 111 640	

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2025

Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS			Néant	
			Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	121 191	243 111
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	1 975 554	1 160 784
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	3 104 402	5 248 128
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	5 201 148	6 652 023
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	8 290	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	483 400	360 626
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		1 454 569
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	491 690	1 815 195
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	4 709 458
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ	2 622 606
Impôts sur les bénéfices (X)			HK	3 987 870
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	488 372 137
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	454 309 029
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	34 063 107

ANNEXES

(PCG art. 833-1 et 832-1 (C. com. art. R 123-195 et PCG art. 112-4)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

(Exercice du 01/01/24 au 31/12/2024)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 254 303 487 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme liste, et dégageant un bénéfice comptable de : 34 063 107 €.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaire au bilan et au compte de résultat.

Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

Maintien de la suspension du Contrat MC21 signé avec IRKUT Corporation

Le 9 mars 2022, Goodrich Actuation Systems SAS et Goodrich Actuation Systems LTD ont conjointement suspendu le contrat qui les lie avec IRKUT Corporation, dans le cadre du développement et de la commercialisation du programme civil MC21. A ce jour, le programme est toujours suspendu.

En lien avec la guerre actuellement en cours et opposant l'Ukraine à la Russie, le cas de force majeure a été invoqué et ce, conformément au contrat signé initialement, qui prévoit cette option, pour une durée initiale de 4 mois, renouvelable 2 mois. A ce jour, le contrat est toujours suspendu, aucune des sociétés contractantes n'ayant rompu le contrat, bien que la période de renouvellement soit désormais dépassée.

A la date de l'arrêté des comptes annuels 2022, la société a recensé ses principales expositions au bilan. Ces évaluations sont inchangées au 31/12/2024.

- 1- 9,7M€ de factures à établir qui ne sont pas comptabilisés en revenus,
- 2- Des provisions au bilan :
 - 6.2M€ de provisions sur stocks (y compris pertes à terminaisons et engagements fermes auprès de fournisseurs), sur immobilisations, sur créances,
 - 1.1M€ de provision sur immobilisations corporelles
 - 4.8M€ de provision sur stocks
 - 0.3M€ de provision sur compte client

Les montants ci-dessus représentent le montant maximal d'exposition, estimé au mieux de notre connaissance. De ce fait, la société est pleinement couverte en cas de rupture définitive du contrat.

A noter que les avances sur contrats ou paiements de factures pro-forma sont comptabilisés au passif du bilan, sans reconnaissance des revenus correspondants. Ce passif représente 5,3M€ au 31/12/2024. Les sommes perçues en 2022 ont été déposées sur un compte BNP ouvert à cet effet pour 4,2M\$, ces flux représentant les flux perçus avant le conflit en Ukraine.

Contrôle fiscal

Le 28 octobre 2024, la société a été notifiée par l'administration fiscale d'un avis de vérification de comptabilité au titre des années 2021, 2022 et 2023.

Le contrôle a démarré le 25 novembre 2024 et se poursuit à ce jour.

Opération de rachat de la division Actuation du groupe RTX par Safran – Projet en cours

Le 21 juillet 2023, Safran s'est porté acquéreur des activités de Commandes de vol et d'actionnement de Collins Aerospace, division dont la société fait partie. Ce projet de rachat est toujours en cours de validation auprès des autorités compétentes.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N°2014-03 du 05 juin 2014 relatif au plan comptable, modifié par les règlements N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-07 du 04 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

1.1. Immobilisations incorporelles

Les logiciels d'application sont immobilisés et amortis sur une durée supérieure à 12 mois. Sinon, ces achats sont comptabilisés en charges.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement mais est sujet à dépréciation afin de refléter sa valeur économique. Ce fonds est entièrement déprécié.

Les brevets sont amortis sur leur durée de vie résiduelle.

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

Les durées d'amortissement en mode linéaire généralement pratiquées figurent dans le tableau ci-dessous :

Intitulé			Durée		Durée		Durée	
Ouvrages d'infrastructure et installations	gros œuvre	40	Agencement	15				
Constructions et agencements	gros œuvre	40	Façade	15	Install Gen. Techn.	20	Agencement	15
Machines-outils, matériels et outillages industriels	Structure	15	hydraulique mécanique	15	informatique électronique	5		
Matériel de Transport		5						
Mobilier et matériel administratif		7						
Matériel Informatique		3						

1.3. Immobilisations en cours

Les immobilisations en cours sont principalement composées de matériels et outillages industriels. Elles représentent 2 475K€.

Leurs dates de mises en service prévisionnelles sont les suivantes :

	Au 31/12/2024 - Encours immos K€			
Mise en Serv. Prévue	7510 Vernon	7520 St Ouen	8601 Treuils	Total
Q1-2025	250	297	49	595
Q2-2025	1 032	264		1 296
Q3-2025	68		27	95
Q4-2025	317	57		374
Rotables Immos en cours	10	105		115
Total	1 677	723	76	2 475

Une Machine CNC Axis pour 317K€ figure en cours au 31/12/2024 et est prévue sur Q4-2025 pour sa mise en service. Les autres encours sont la somme de montants individuellement non significatifs.

1.5. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode des coûts standards pour les stocks de production d'équipements (OE & Spares) et des coûts unitaires moyens pondérés pour les stocks de réparation (MRO).

La société s'est assurée que ses stocks de produits finis n'incluent pas d'effet de sous-activité qui n'y seraient pas valorisés.

Stocks de matières premières :

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais indirects.

La provision pour dépréciation des stocks est pour partie constituée d'une provision pour les stocks présentant une faible rotation ou des perspectives de consommation aléatoire (Provision « Excess & Obsolète »). La méthode statistique est appliquée pour tenir compte des spécificités des différents stocks, notamment en distinguant les stocks de première monte et ceux de deuxième monte : l'après-vente, et en appliquant des taux de rotation en fonction des biens en production (utilisation pour un programme en hors production (biens non utilisables pour un programme en cours)).

En-cours de production et produits fabriqués :

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant : les consommations et les charges directes et indirectes de production.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée de manière identique à la provision pour dépréciation de stocks sur les matières premières.

Les intérêts financiers sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les frais généraux, commerciaux, administratifs et financiers sont directement pris en charge. Les frais d'études, de recherche et de développement, de prototypes, de préséries et d'outillages sont pris en charge dans l'exercice pour la part non couverte par une commande client. Par conséquent, ils ne sont pas pris en compte dans la valorisation du stock ou des en-cours de productions.

2024- Stocks et Provisions

K€	Stock Brut au 31/12/2023	Stock Brut au 31/12/2024	Provision 31/12/2023	Dotations 2024	Reprises 2024	Provision 31/12/2024	Stocks Nets 31/12/2023	Stocks Nets 31/12/2024
Matières Premières et Articles	63 571	67 209	27 296	32 223	22 882	36 637	36 275	30 572
En-cours	21 110	24 266	1 282	718	3 510	- 1 510	19 828	25 776
Produits Finis	43 224	47 077	7 655	7 090	9 841	4 904	35 569	42 173
Total	127 905	138 552	36 233	40 031	36 233	40 032	91 672	98 520

1.6 Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances sur les clients faisant l'objet d'une procédure contentieuse ou judiciaire sont dépréciées à 100%.

En outre, pour les créances échues et non réglées, une provision complémentaire est constituée sur la base du risque estimé de non-recouvrabilité calculée comme suit :

Customer Segment	Overall	Current	1-30 Days Overdue	31-60 Days Overdue	61-90 Days Overdue	91-180 Days Overdue	181-365 Days Overdue	1-2 Years Overdue	Over 2 Years Overdue
Airlines		0,032%	0,065%	0,323%	1,291%	3,226%	6,453%	51,623%	100,000%
CAS		0,620%	1,239%	3,098%	6,196%	12,392%	30,979%	61,958%	100,000%
Foreign Government		0,025%	0,050%	0,200%	0,250%	0,750%	2,500%	7,500%	100,000%
Low Risk OEMs		0,067%	0,134%	2,009%	4,017%	13,390%	26,781%	40,000%	100,000%
Other		0,250%	0,500%	2,500%	5,000%	10,000%	25,000%	75,000%	100,000%
Other OEMs		0,250%	0,500%	2,500%	5,000%	10,000%	25,000%	50,000%	100,000%
US Government		0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%

1.7 Disponibilité

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

1.8. Comptabilisation des opérations en devises

Les dettes et créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change Banque de France à la clôture. Les écarts de conversion défavorables font l'objet d'une provision pour risque dotée en totalité sur l'exercice où ils sont constatés.

1.9 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, qui sont nettement précisés quant à leur objet mais dont le montant ou l'échéance sont incertains et qui sont représentatifs de sortie de ressources.

- Provision pour garantie générale

La provision pour garantie générale est basée sur l'historique des coûts sur la période de garantie retenue, ainsi que sur l'évolution du chiffre d'affaires durant la même période.

- Provision « Rétrofit »

La provision « Rétrofit » a pour objectif de couvrir les coûts potentiels liés au retour, au remplacement et à la réinstallation de produits défectueux en accord avec les négociations spécifiques ou les accords passés avec un ou plusieurs clients pour autant que ceux-ci ne soient pas couverts par les conditions normales de garantie.

- Provision pour retraite

Une provision pour indemnités de départ à la retraite est constituée, pour un montant de 21,3 M€ contre 19,7M€ l'année précédente. La méthode utilisée est celle des unités de crédits projetés.

Elle est déterminée en fonction de calculs actuariels sur la base de tables statistiques de mortalité, de rotation et d'ancienneté du personnel à la date de départ.

Les passifs ont été évalués en tenant compte de la loi 2023-270 du 14 avril 2023 de financement rectificative de la Sécurité Sociale et qui porte notamment sur l'allongement de l'âge légal de la retraite à savoir 62 ans à 64 ans.

Cette provision, en accord avec notre maison mère, ne fait l'objet d'une évaluation complète que tous les 3 ans, la dernière évaluation complète a été réalisée sur l'année 2023. Les éléments revus tous les ans sont le taux d'actualisation et les effectifs.

Le calcul est réalisé par un cabinet externe dans le cadre de l'organisation Groupe. Les données financières sont communiquées par le Groupe après revue.

Les écarts actuariels sont constatés au compte de résultat selon la méthode du corridor qui prévoit l'étalement, sur la durée d'activité résiduelle des personnels bénéficiaires, des écarts excédant 10% des engagements.

- a) Les hypothèses actuarielles utilisées sont présentées dans le paragraphe Provisions pour engagements de retraite ci-après.

- Provisions pour pertes à terminaison

Les provisions pour pertes à terminaison couvrent les marges négatives constatées sur les commandes et contrats des équipements de première monte et contrat de développement.

1.10 Dettes et autres dettes

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

1.11. Fait générateur du chiffre d'affaires

Le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert de propriété.

D'une manière générale, celui-ci résulte, soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

Pour l'activité Engineering, le chiffre d'affaires est reconnu soit à « l'avancement » à savoir en proportion des coûts encourus et de la marge à hauteur du pourcentage d'avancement, soit à « l'achèvement ».

Les coûts des contrats incluent :

- Les achats de matériels, les études sous-traitées, le coût des marchés et des diverses prestations rattachées directement au contrat.
- Les coûts des heures des personnels directement affectés au contrat, y compris les charges sociales.
- Aléas du fait des risques inhérents à des projets en début de phase de développement.
- Impact de change

Le chiffre d'affaires à terminaison d'un contrat comprend :

- le prix de vente initial,
- les avenants, réclamations, incitations et modifications (« changements ») aux contrats acceptés par les clients.

En cours de réalisation du contrat, le chiffre d'affaires est reconnu en proportion des coûts encourus et la marge à hauteur du pourcentage d'avancement déterminé selon la méthode dite à « l'avancement ».

Les contrats de développement dégageant une perte finale font l'objet d'une provision pour perte à terminaison, inscrite au bilan sous la rubrique « Provision pour risque et charges ». La perte est provisionnée en totalité dès qu'elle est connue et estimée de manière fiable.

1.12. Intégration fiscale et impôt sur les sociétés

L'impôt comptabilisé correspond au seul impôt exigible, diminué le cas échéant des crédits d'impôts dégagés au titre de l'exercice.

Charge d'Impôt

Le résultat fiscal au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 62 195 082 euros.

L'impôt représente sur l'exercice 2024 une charge de 4 561 439 euros.

L'impôt de droit commun représente une charge de 6 176 019 euros, à laquelle sont imputés :

- Un Crédit d'Impôt Recherche (C.I.R.) pour un montant de 1 603 757 euros.
- Un Crédit d'Impôt Famille (C.I.F) pour un montant de 10 822 euros.

Situation de GAS au regard de l'intégration fiscale et de la consolidation

La Société Goodrich Actuation System SAS est membre d'un groupe d'intégration fiscale depuis le 1 janvier 2013 ayant à sa tête la société Goodrich Holding SAS qui la détient à plus de 95%.

Comptes Consolidés

Les comptes de la Société sont consolidés par la société Raytheon Technologies Corporation ayant son siège social à Waltham, Massachusetts USA.

1.13. Engagements financiers

Cautions et Garanties

Le montant total des garanties bancaires auprès de la BNP est de 1 305 000 Euros.

Le détail est ci-dessous :

- 1- 1.260.000 € (AQBZ) au bénéfice des Douanes de Paris,
- 2- 45.000 € (AUOO) au bénéfice des Douanes de Paris,

Instruments financiers

La Société réalise une part significative de ses ventes en Dollar US. Afin de limiter le risque de change en résultat, la société est couverte par des contrats de couverture de change gérés et mis à sa disposition par sa société mère Raytheon Technology Treasury.

Le tableau ci-dessous synthétise les contrats souscrits à fin 2024. Les conventions de changes sont souscrites sur 48 mois.

Instruments Financiers FY2024

Année Échéance	Ventes de \$ en USD	Ventes de \$ Contre-Valeur en EUR
2025	84 777 000	77 988 358
2026	72 060 000	65 013 782
2027	41 513 000	36 150 539
2028	4 522 000	3 917 249
Total	202 872 000	183 069 929

1.14 Rémunération des organes de direction

La rémunération totale des dirigeants est conforme aux conditions normales du marché.

NOTE 2 - COMMENTAIRES SUR LES
PRINCIPAUX POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

5 - IMMOBILISATIONS

DGFIP N° 2054 2025

Désignation de l'entreprise : GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Néant ☐

CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations				
						Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste				
INCORP.	Frais d'établissement et de développement				TOTAL I	CZ	1	D8	2	D9	3	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles				TOTAL II	KD	15 070	KE	35 109 335	KF	174 393	
CORPORELLES	Terrains					KG	2 932 338	KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composant	L9		KJ	353 029	KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composant	M1		KM		KN		KO		
	Installations générales, agencement et aménagements des constructions		Dont Composant	M2		KP	30 314 401	KQ		KR	1 311 315	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		Dont Composant	M3		KS	66 434 723	KT		KU	6 369 757	
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencement et aménagements divers				KV		KW		KX		
		Matériel de transport				KY		KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique				LB	3 990 644	LC		LD	543 773	
		Emballages récupérables et divers				LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours					LH	6 033 114	LI		LJ	866 577	
	Avances et acomptes					LK		LL		LM		
	TOTAL III					LN	110 058 250	LO		LP	9 091 423	
	FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					8G		8M		8T	
		Autres participations					8U	12 500	8V		8W	
Autres titres immobilisés					1P		1R		1S			
Prêts et autres immobilisations financières					1T	2 693 795	1U		1V	5 855		
TOTAL IV					LQ	2 706 295	LR		LS	5 855		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					ØG	147 888 949	ØH		ØJ	9 271 671		
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence				
				Par virement de poste à poste		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice				
INCORP.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL I	IN	1	CØ	2	DØ	3	D7	4	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	IO		LV		LW	15 070	IX		
CORPORELLES	Terrains			IP		LX		LY	2 932 338	LZ		
	Constructions	Sur sol propre		IQ		MA		MB	353 029	MC		
		Sur sol d'autrui		IR		MD		ME		MF		
		Inst. gales, agents et aménagements des constructions		IS		MG		MH	31 625 716	MI		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			IT		MJ	1 027 635	MK	71 776 846	ML		
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agents, aménagements divers			IU		MM		MN		MO	
		Matériel de transport			IV		MP		MQ		MR	
		Matériel de bureau et mobilier informatique, mobilier			IW		MS	7 133	MT	4 527 285	MU	
		Emballages récupérables et divers *			IX		MV		MW		MX	
	Immobilisations corporelles en cours			MY	4 424 319	MZ		NA	2 475 373	NB		
	Avances et acomptes			NC		ND		NE		NF		
	TOTAL III			IY	4 424 319	NG	1 034 767	NH	113 690 587	NI		
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			IZ		ØU		M7		ØW		
	Autres participations			IØ		ØX	12 500	ØY		ØZ		
	Autres titres immobilisés			II		2B		2C		2D		
	Prêts et autres immobilisations financières			I2		2E		2F	2 699 650	2G		
	TOTAL IV			I3		NJ	12 500	NK	2 699 650	2H		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			I4	4 424 319	ØK	1 047 267	ØL	151 689 034	ØM			

6 - AMORTISSEMENTS

DGFIP N° 2055 2025

Désignation de l'entreprise: GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Néant

☐

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES
(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF)

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement		CY	15 070	EL		EM		EN	15 070
Fonds commercial		RE		RF		RI		RJ	
Autres immobilisations incorporelles		PE	6 614 630	PF	180 629	PG		PH	6 795 259
TOTAL I		RK	6 629 700	RM	180 629	RN		RO	6 810 329
Terrains		PI	255 810	PJ	15 454	PK		PL	271 265
Constructions	Sur sol propre	PM	329 997	PN	2 492	PO		PQ	332 489
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU	
	inst. générales, agencements et aménagements des constructions	PV	18 369 673	PW	1 551 397	PX		PY	19 921 070
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	PZ	48 669 284	QA	3 490 641	QB	558 513	QC	51 601 412
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements aménagements divers	QD		QE		QF		QG	
	Matériel de transport	QH		QI		QJ		QK	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	2 888 128	QM	373 745	QN	5 355	QO	3 256 519
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT	
	TOTAL II	QU	70 512 892	QV	5 433 729	QW	563 867	QX	75 382 753
TOTAL GÉNÉRAL (I + II)		ØN	77 142 591	ØP	5 614 358	ØQ	563 867	ØR	82 193 082

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Immobilisations amortissables		DOTATIONS						REPRISES						Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice			
		Colonne 1 différentiel de durée et autres		Colonne 2 Mode dégressif		Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel		Colonne 4 différentiel de durée et autres		Colonne 5 Mode dégressif		Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel					
Frais établissements		M9		N1		N2		N3		N4		N5		N6			
Fonds commercial		RP		RQ		RR		RS		RT		RU		RV			
Autres immob. incorp.		N7		N8		P6		P7		P8		P9		Q1			
TOTAL I		RW		RX		RY		RZ		SB		SC		SD			
Terrains		Q2		Q3		Q4		Q5		Q6		Q7		Q8			
Constructions	Sur sol propre	Q9		R1		R2		R3		R4		R5		R6			
	sur sol d'autrui	R7		R8		R9		S1		S2		S3		S4			
	inst. gales, agenc et am. des const.	S5		S6		S7		S8		S9		T1		T2			
Inst. techniques mat. et outillage		T3		T4		T5		T6		T7		T8		T9			
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1		U2		U3		U4		U5		U6		U7			
	Matériel de transport	U8		U9		V1		V2		V3		V4		V5			
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6		V7		V8		V9		W1		W2		W3			
	Emballages récup. et divers	W4		W5		W6		W7		W8		W9		X1			
TOTAL II		X2		X3		X4		X5		X6		X7		X8			
Frais d'acquisition de titres de participations		NL							NM							NO	
TOTAL III																	
Total général (I + II + III)		NP		NQ		NR		NS		NT		NU		NV			
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)				NY	Total général non ventilé (NW - NY)				NZ					

CADRE C

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES

Montant net au début de l'exercice

Augmentations

Dotations de l'exercice aux amortissements

Montant net à la fin de l'exercice

Frais d'émission d'emprunt à étaler

Z9

Z8

Primes de remboursement des obligations

SP

SR

2.1. Fonds Commercial

La nature de ce fonds de commerce est liée au rachat de TRW Systems Aéronautique par Goodrich Actuation Systems en 2002.

Détail du fond de Commerce :

Fond de Commerce Brut	28.029.973 €
Provision de Dépréciation	- 28.029.973 €
Valeur nette du Fond de Commerce	-

2.2. Autres immobilisations financières

Les sommes figurant à ces postes représentent :

- Versement à titre de prêt de la contribution à l'effort à la construction	2.608.404 €
- Dépôts, loyers d'avance et cautionnements	91.246 €

2.3. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance représentent 242.957 €

2.4. Composition du capital social

Le capital social de 8 000 000 € est composé de 200 000 actions d'une valeur nominale de 40 euros.

2.5. Variation de la situation nette (Euro)

	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital Social	8 000 000			8 000 000
Prime Emission	20 900 000			20 900 000
Réserve Spéciale		800 000		800 000
Report à Nouveau	-20 176 495	0	33 390 024	13 213 529
Resultat N-1	34 190 024		-34 190 024	0
Resultat N		34 063 107		34 063 107
Subvention Investissement	65 058		-9 683	55 375
				0
Total Capitaux Propres	42 978 587	34 863 107	-809 683	77 032 012

2.6. Provisions pour risques et charges

7 - PROVISIONS INSCRITES AU BILAN										DGFIP N° 2056 2025	
Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS										Néant ☐	
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice		AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice		DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice			
		1		2		3		4			
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers	3T		TA		TB		TC			
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)	3U		TD		TE		TF			
	Provisions pour hausse des prix (1)	3V		TG		TH		TI			
	Amortissements dérogatoires	3X		TM		TN		TO			
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3		D4		D5		D6			
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ		IK		IL		IM			
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP		TQ		TR			
	TOTAL I	3Z		TS		TT		TU			
	Provisions pour litiges	4A	676 095	4B	213 500	4C	276 585	4D	613 010		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour garanties données aux clients	4E	5 891 973	4F	1 935 493	4G	3 550 137	4H	4 277 330		
	Provisions pour pertes sur marchés terme	4J	7 745 652	4K	13 619 843	4L	7 287 237	4M	14 078 259		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S			
	Provisions pour pertes de change	4T	975 743	4U	1 222 857	4V	975 743	4W	1 222 857		
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	26 213 442	4Y	1 899 000	4Z	3 405 316	5A	24 707 126		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E			
	Provisions pour renouvellement de immobilisations	5F		5H		5J		5K			
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	5O		5P		5Q		5R			
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer	5R		5S		5T		5U			
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	4 578 095	5W	4 226 081	5X	4 080 530	5Y	4 723 646		
	TOTAL II	5Z	46 081 000	TV	23 116 774	TW	19 575 547	TX	49 622 227		
	Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	28 029 974	6B		6C		6D	28 029 974
- corporelles			6E	1 384 674	6F		6G	184 080	6H	1 200 594	
- titres mis en équivalence			Ø2		Ø3		Ø4		Ø5		
- titres de participation			9U		9V		9W		9X		
- autres immobilisations financières (1)			Ø6		Ø7		Ø8		Ø9		
Sur stocks et en cours		6N	36 233 114	6P	40 031 371	6R	36 233 114	6S	40 031 371		
Sur comptes clients		6T	1 556 637	6U	989 774	6V	1 148 466	6W	1 397 945		
Autres provisions pour dépréciation (1)		6X		6Y		6Z		7A			
TOTAL III		7B	67 204 399	TY	41 021 145	TZ	37 565 660	UA	70 659 884		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C	113 285 399	UB	64 137 919	UC	57 141 207	UD	120 282 111		
Dont dotations et reprises	{	- d'exploitation	UE	62 915 064	UF	53 061 063					
		- financières	UG	1 222 857	UH	975 743					
		- exceptionnelles	UJ		UK	3 104 402					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 310											
(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.											
NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article l'annexe III au CGI.											

Les Provisions pour Litiges : 0.6M€

Les éléments comptabilisés sont en lien avec des litiges ou réclamations émanant de tiers susceptibles de provoquer une sortie de ressources au bénéfice de ces derniers par la société. Ces éléments ont été mis à jour à la clôture. Ils sont individuellement non significatifs et n'appellent pas davantage de commentaire.

Les Provisions pour garanties données aux clients : 4,2M€

Ces provisions sont en lien avec la garantie générale accordée à nos clients et aux réclamations/retours dits « rétrofits ». Ces provisions ont été mises à jour selon les règles comptables décrites dans le paragraphe 1.7.

Les Provisions pour Pertes sur Marchés à Terme : 14,1M€

Celles-ci ont été mises à jour selon les règles comptables décrites dans le paragraphe 1.8.

Les Provisions pour Pension et Obligations Similaires : 24,7M€

Dans cette rubrique de provision sont comptabilisées les provisions pour restructuration (soit 3,4M€) et les provisions pour Engagement de Retraite – IDR (soit 21,3M€)

Les mouvements de ces provisions sont les suivants :

	Solde 31/12/2023	Dotation	Reprise	Solde 31/12/2024	
IDR		1 899 000	300 913		Service costs-interets costs- Amortization
IDR			-		Versements departs naturels
IDR	19 707 352	1 899 000	300 913	21 305 439	
METRO			2 760 325		Versements 2024
METRO		-	344 078		Ajustement Forecast 2024-27
METRO	6 506 090	-	3 104 403	3 401 687	
Prov Pensions et Obligations Similaires	26 213 442	1 899 000	3 405 316	24 707 126	

b) Provisions pour restructuration : 3,1M€

La provision Métro a baissé de 3,1M€ en raison des éléments suivants :

Versements réalisés sur l'exercice

- 2.8M€ d'indemnités de retraite et CAA
- 0.3M€ d'indemnités diverses :
 - D'indemnités de congés de reclassement,
 - D'indemnités de départ en retraite,
 - D'indemnités additionnelles.

c) Provisions pour engagements de retraite :

La société dépend de la convention nationale de la métallurgie.

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

	Hypothèses au 31/12/2024	Hypothèses au 31/12/2023
tx actualisation	3,25%	3,75%
tx inflation	inclus dans l'évolution future des salaires	inclus dans l'évolution future des salaires
Evolution future des salaires	3,50%	3,50%
tx charges patronales	48%	48%
tx mortalité	TG H/F 2005	TG H/F 2005
table de turnover	table d'expérience WTW nde type 4 / âge -0,08 :	table d'expérience WTW nde type 4 / âge -0,08 :
	à 20 ans : 12%	à 20 ans : 12%
	à 30 ans : 5%	à 30 ans : 5%
	à 40 ans : 2%	à 40 ans : 2%
	à 50 ans et plus : 0%	à 50 ans et plus : 0%
age de début de carrière	age de début de carrière ou :	age de début de carrière ou :
	Cadres : 24 ans	Cadres : 24 ans
	Non Cadres : 22 ans	Non Cadres : 22 ans
age de départ à la retraite	age d'atteinte du tx plein SS (nb d'années de cotisation variable en fonction de la génération)	age d'atteinte du tx plein SS (nb d'années de cotisation variable en fonction de la génération)

Sur l'exercice 2024, il y a eu peu de versements (300k€) dans le cadre de départs naturels à la retraite. La plupart des versements sont intervenus au sein du plan de restructuration. Les indemnités correspondantes sont provisionnées non pas dans la provision pour engagement de retraites mais dans la provision pour restructuration.

Les autres provisions pour risques : 4,7M€

Ces provisions incluent les provisions pour :

- Médaille du travail à hauteur de 0,6M€

- Augmentation des prix fournisseurs rétractives sur 2024 pour 1 M€
- Provision pour cout de réparation pour 3,1M€

2.7. Produits constatés d'avance

Ils s'élèvent à 3 846 542 euros. Ils correspondent principalement à des projets d'études de développement (engineering), facturés en avance, par rapport à l'état d'avancement des dépenses enregistrées. Le détail des projets est décrit ci-dessous

Sales of goods / Ventes de marchandises	<u>1 226 124</u>
Cut-Off Sales	215 382
Negociation prix Airbus	1 010 742
 Sales of services / Ventes de services	 <u>2 121 321</u>
ENG KC390	669 233
ENG KC390 Off Set	704 644
ENG Baches rafale	79 702
ENG AH zero emission	29 561
ENG Missiles	144 261
ENG BARI MBSE	107 973
PBH Fennec	259 853
MBDA Italia	59 702
Lynx	66 392
 Other (please describe) : / Autres (à décrire) :	 <u>499 097</u>
ENG Subvention BPI digitalisation -vernon saint ouen	272 000
ENG Subvention BARI	93 475
ENG Subvention HERWINGT	38 064
ENG Subvention MISSION	20 087
ENG Subvention THSA	75 471
	3 846 542

2.8. Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Les créances inter-compagnies concernent pour l'essentiel l'activité pièces détachées où interviennent pour la gestion les entités « customer service » situées au Royaume-Uni et aux Etats-Unis.

Les dettes inter-compagnies se rapportent à l'achat de composants auprès d'autres filiales du groupe UTC-Collins Aerospace.

La trésorerie est centralisée dans le cadre d'un cash pool européen.

L'ensemble des transactions concernant les entreprises liées s'effectue dans des conditions normales du marché.

2.9. Information sur les charges à payer et les produits à recevoir

Les charges à payer s'élèvent à 36 660 901 €, dont le détail est le suivant :

Charges à payer par nature de charges	Montants € au 31/12/2024
FNP Fournisseurs	16 464 184
Prov 13 eme mois	151 108
Prov CP	8 825 877
Prov RTT	76 167
Prov Bonus	760 100
Prov Intéressement	2 462 718
Prov Participation	-
Prov Primes CDD	263 237
Prov heures supp	81 201
Prov déplacement	60 549
Prov CP	4 322 964
Prov RTT	38 083
Prov heures supp	40 600
Prov Primes CDD	131 619
Prov Bonus	380 050
Prov 13eme mois	74 043
Prov Forfait Social Intéressement	492 544
Prov Forfait Social Participation	524 522
Prov Taxe Apprentissage	88 716
Prov TVS	40 000
Prov CFE Caisse des Etrangers	31 655
Prov Formation	49 766
Prov form prof CDD	2 214
Prov Organic	556 800
Prov Effort Construction	529 035
Prov TF complt bases	30 000
Prov CFE complt bases	30 000
Prov Agefiph	140 000
Provision Stock Etat - DMAE	13 150
TOTAL	36 660 901

Les produits à recevoir s'élèvent à 4 724 847 € et le détail est le suivant :

Produits à recevoir par nature de produits	Montants € au 31/12/2024
Sales of goods / Ventes de marchandises	
facture à établir SIMMAD factures internes	409 421
FAE TF SIAé	24 470
FAE DASSAULT	19 110
FAE SAFRAN	88 947
FAE AIA	494 044
FAE SIAé	1 116 363
Sales of services / Ventes de prestations de services	
THSA no back brake	273 763
Beluga	6 348
Facture à établir revision de prix SIMMAD marché 1992002-1192032	4 331
FAE Helidax	138 318
DF CH53	494 715
DF BARI	175 960
DF M51	60 000
DF IVECO	296 317
DF Bache rafale	79 702
DF POD +H125	80 347
FAE AIA SOUTIEN TECHNIQUE ENGINEERING	35 854
FAE ENG REVENUE REC M53-SAFRAN	90 373
FAE ENG REVENUE REC ATL2-DASSAULT	12 533
FAE MCO Missiles	219 675
Others	130 299
ACCORD	445 365
Produits à Recevoir - Organismes Sociaux IJSS	28 592
Produits à Recevoir - Etat	0
TOTAL	4 724 847

2.10. Information sur les écarts de conversion

Ecart de Conversion au 31/12/2024	Montant	Poste
ACTIF	-	Fournisseurs en Devises
	1 222 857	Clients en Devises
	-	Compte Courant
	1 222 857	TOTAL
PASSIF	-	Fournisseurs en Devises
	2 760 381	Clients en Devises
	-	Compte Courant
	2 760 381	TOTAL

8 - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

DGFIP N° 2057 2025

Désignation de l'entreprise GOODRICH ACTUATION SYSTEMS SAS

Néant ☐

CADRE A				ÉTAT DES CRÉANCES				Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations				UL		UM		UN				
	Prêts (1) (2)				UP	2 608 404	UR		US	2 608 404			
	Autres immobilisations financières				UT	91 246	UV		UW	91 246			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				VA								
	Autres créances clients				UX	70 108 535		70 108 535					
	Créance représentative de titres, prêts ou remis en garantie* (		Provision pour dépréciation antérieurement constituée		UO								
	Personnel et comptes rattachés				UY	23 872		23 872					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				UZ	28 592		28 592					
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			VM								
		Taxe sur la valeur ajoutée			VB	5 292 859		5 292 859					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés			VN								
		Divers			VP								
	Groupe et associés (2)				VC	35 319 864		35 319 864					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)				VR	240 204		240 204					
	Charges constatées d'avance				VS	242 958		242 958					
	TOTAUX				VT	113 956 534	VU	111 256 884	VV	2 699 650			
RENOIS	(1)	Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice		VD								
			- Remboursements obtenus en cours d'exercice		VE								
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				VF							
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4			
Emprunts obligataires convertibles (1)				7Y									
Autres emprunts obligataires (1)				7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)		à 1 an maximum à l'origine		VG									
		à plus d'1 an à l'origine		VH									
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				8A									
Fournisseurs et comptes rattachés				8B	49 043 667		49 043 667						
Personnel et comptes rattachés				8C	15 327 541		15 327 541						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				8D	10 385 562		10 385 562						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			8E									
	Taxe sur la valeur ajoutée			VW	86 959		86 959						
	Obligations cautionnées			VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés			VQ	682 311		682 311						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				8J									
Groupe et associés (2)				VI	17 810 466		17 810 466						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				8K	14 937 944		14 937 944						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				ZZ									
Produits constatés d'avance				8L	3 846 542		3 846 542						
TOTAUX				VY	112 120 992	VZ	112 120 992						
RENOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice		VJ	(2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques		VL					
		Emprunts remboursés en cours d'exercice		VK									

2.11. Produits et charges financiers

Le résultat financier est négatif pour 848 077 € et en voici le détail :

	Année 2024
<u>Produits Financiers</u>	<u>1 439 977</u>
Reprises de Prov RC Financiers	975 743
Gains de Change	-
Interets cashpool	374 051
Revenus des Créances Commerciales	-
Autres Produits Financiers (Dividendes titres participation sofema)	90 184
<u>Charges Financières</u>	<u>2 288 054</u>
Dotations de Prov RC Financiers	1 222 857
Pertes de Change	-
Autres charges Financières	
Interets financement groupe-Cashpool	1 065 198
Résultat Financier	- 848 077

2.12. Produits et charges exceptionnels

Le résultat exceptionnel est positif et s'élève à 4 709 458 €, et en voici le détail :

Année 2024	
<u>Produits Exceptionnels</u>	<u>5 201 148</u>
Reprise Prov RC Restructuring Metro	3 104 402
Reprise subvention équipement	9 683
Prov sur ex antérieurs	-
Produits sur Créances antérieures	-
Revenus de Cessions d'Immobilisations	1 965 872
Domages et Intérêts perçus	121 191
Autres	-
<u>Charges Exceptionnelles</u>	<u>491 690</u>
Dotation Prov RC Restructuring Metro	-
VNC des Actifs Cédés	483 400
Pénalités Clients	8 290
Charges sur Créances antérieures	-
Pénalités Douanes	-
Autres Charges Exceptionnelles	-
Résultat Exceptionnel	4 709 458

AUTRES

Chiffre d'affaires

	Année 2024 - K€
Ventes de biens neuf (OE et Spares)	292 996 606
Services (Reparations-Engineering)	121 107 639
Total	414 104 246

Effectifs Moyens

Effectif Moyen	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Ing et Cadres	352	315	353	311	334	339	328
Non cadres	607	594	590	564	616	624	654
Alternants	62	54	72	48	58	63	59
Total	1021	963	1015	923	1008	1026	1041

Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes au titre du contrôle légal des comptes annuels s'élèvent à un montant de 131.881 € hors taxes hors et frais de débours pour l'exercice.

Evénements importants survenus après la clôture

Annulation des contrats de couverture de change

En décembre 2024, le groupe RTX, qui porte les contrats de couverture de change, a annulé nos contrats de couverture dont la date de maturité est postérieure au 30 juin 2025.
Cette opération s'est soldée par une perte en 2025 pour un montant de 5.5M€.

Arrêt des Conventions de cash pool

Le 22 avril 2025, la société est sortie du périmètre de cash pool RTX. Par conséquent, la somme de 21.9M€ a été perçu. Il s'agit des sommes qui étaient placées sur les comptes de cash pool par RTX, en EUR et en USD.
Un prévisionnel de trésorerie a été réalisé, afin d'évaluer les besoins de trésorerie d'ici la fin de l'année 2025. Il en est ressorti un besoin de trésorerie de 26.5M€. Une augmentation de capital en numéraire a donc été votée par notre actionnaire (cf. paragraphe ci-dessous « Opération d'augmentation du capital social »)

Acquisition de propriété intellectuelle

Le 21 mai 2025, la société a acquis une propriété intellectuelle d'une entité Collins basée à Oakville au Canada concernant le programme CRJ pour un montant de 5 147 000 euros.
En contrepartie, GAS France SAS percevra des royalties représentant 21,3% du chiffre d'affaires de ce programme.

Opération d'augmentation du capital social

Lors de l'assemblée générale du 29 avril 2025, il a été décidé d'augmenter le capital social en numéraire d'un montant nominal de 26 500 000 euros avec maintien du droit préférentiel de souscription, par émission de

662.500,00 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de quarante (40) euros chacune, représentant un montant global de souscription de 26.500.000,00 euros. Cette opération a pour but de permettre à la société de financer l'acquisition des éléments de propriété intellectuelle d'une entité canadienne du groupe Collins, et de financer ses activités opérationnelles jusqu'à signature de la vente auprès de Safran.

Le capital social a donc été augmenté pour passer de 8 000 000 € au 31/12/2024 à 34 500 000 € au 25/04/2025.