

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée

Au capital de 238.097.955 euros

Siège social : Autodrome de Linas-Montlhéry, Avenue Georges Boillot à Linas (91310)
888 609 963 RCS Evry

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE LA REUNION DE
L'ASSEMBLEE GENERALE DU 19 JUIN 2025**

(...)

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat social de l'exercice clos le 31 décembre 2024)

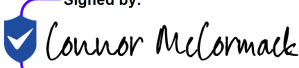
L'Assemblée, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, d'un montant de (25.617.353) euros, en totalité au compte report à nouveau.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité

(...)

Pour copie certifiée conforme

Signed by:

9535D10C0A29405...
L. H. C. S. R. E.

Certifié
conforme

Signed by:

9535D10C0A29405...

S.A.S. UTAC Group

1 av Georges Boillot

91310 LINAS

.....

Comptes annuels au 31/12/2024

.....

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

Sommaire

BILAN	2
<i>ACTIF</i>	2
<i>Actif immobilisé</i>	2
<i>Actif circulant</i>	2
<i>PASSIF</i>	3
<i>Capitaux Propres</i>	3
<i>Provisions pour risques et charges</i>	3
<i>Emprunts et dettes</i>	3
COMPTE DE RÉSULTAT	4
DÉTAIL BILAN	6
<i>ACTIF</i>	6
<i>Actif immobilisé</i>	6
<i>Actif circulant</i>	6
<i>PASSIF</i>	7
<i>Capitaux Propres</i>	7
<i>Provisions pour risques et charges</i>	7
<i>Emprunts et dettes</i>	7
DÉTAIL COMPTE DE RÉSULTAT	9
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	12
<i>PREAMBULE</i>	13
<i>RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES</i>	15
<i>INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT</i>	18

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

BILAN

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<i>Actif immobilisé</i>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	119 832 455		119 832 455	119 832 455
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	115 952 296		115 952 296	115 952 296
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	235 784 751		235 784 751	235 784 751
<i>Actif circulant</i>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 734 994		4 734 994	4 199 983
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	46 394		46 394	25 499
. Personnel				
. Organismes sociaux	166 702		166 702	3 275
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 682 706		1 682 706	1 331 144
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	366 337		366 337	129 132
. Autres	160 130 381		160 130 381	165 194 318
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 253 817		1 253 817	1 896 422
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	168 381 331		168 381 331	173 933 150
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 904 572		1 904 572	2 696 032
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)	7 549 359		7 549 359	3 960 534
TOTAL ACTIF (0 à V)	413 620 013		413 620 013	416 374 467

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

BILAN (SUITE)

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 238 097 955 Euros)	238 097 955	107 054 336
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		43 702
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-42 792 416	-33 245 640
Résultat de l'exercice	-25 617 353	-9 546 776
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 692 442	2 281 335
TOTAL (I)	172 380 628	66 586 957
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 549 359	4 314 213
Provisions pour charges	167 198	13 136
TOTAL (III)	7 716 557	4 327 349
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	230 362	96 240 209
Autres Emprunts obligataires	70 638	25 800 885
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	189 375 625	185 909 621
. Découverts, concours bancaires	30	30
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	37 006 994	28 664 260
. Associés	3 515 742	4 206 700
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	548 349	652 657
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	753 593	424 873
. Organismes sociaux	592 071	588 996
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	444 308	80 896
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	17 387	43 086
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	385 741	385 741
Autres dettes		1 566 746
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	232 940 838	344 564 700
Ecart de conversion passif (V)	581 990	895 462
TOTAL PASSIF (I à V)	413 620 013	416 374 467

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPTE DE RÉSULTAT

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	2 761 778		2 761 778	3 132 939
Chiffres d'affaires Nets	2 761 778		2 761 778	3 132 939
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			44 149	34 563
Autres produits			17	4
Total des produits d'exploitation			2 805 944	3 167 506
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			449 352	990 864
Impôts, taxes et versements assimilés			22 945	25 853
Salaires et traitements			1 928 567	1 381 266
Charges sociales			813 386	550 914
Dotations aux amortissements sur immobilisations			791 460	886 001
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			165 645	724
Autres charges			248 625	10 442
Total des charges d'exploitation			4 419 980	3 846 064
RESULTAT EXPLOITATION			-1 614 036	-678 557
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			7 011 254	13 928 896
Produits des autres valeurs mobilières				
Autres intérêts et produits assimilés			6 137 549	5 530 141
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 314 213	4 583 361
Différences positives de change			6 133	33 146
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers			17 469 149	24 075 544
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 550 913	4 314 213
Intérêts et charges assimilées			34 844 734	29 767 915
Différences négatives de change			168 532	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières			42 564 178	34 082 128
RESULTAT FINANCIER			-25 095 029	-10 006 583
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-26 709 065	-10 685 140

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	411 107	470 187
Total des charges exceptionnelles	411 107	470 187
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-411 107	-470 187
Participation des salariés	33 862	-4 166
Impôts sur les bénéfices	-1 536 681	-1 604 385
Total des Produits	20 275 093	27 243 051
Total des charges	45 892 446	36 789 827
RESULTAT NET	-25 617 353	-9 546 776
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 413 620 013,11 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -25 617 352,97 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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,

et 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 historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles correspondent exclusivement à des Malis techniques suite aux fusions absorption des sociétés Alcyone UC (99 567 K€) et UTAC B (20 266 K€).

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par la valeur d'apport.

À chaque clôture, la société procède à un test de dépréciation destiné à déterminer la valeur d'utilité des titres de participation et à évaluer la dépréciation correspondante. La valorisation des titres de participation est déterminée par une analyse de la rentabilité passée et future (application d'un multiple à un EBITDA retraité). Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

Régime fiscal des groupes de sociétés :

Depuis le 1er janvier 2021, UTAC GROUP a opté pour le régime fiscal des groupes de sociétés (article 223 A à 223 U du Code général des impôts). UTAC GROUP, société mère de 6 filles intégrées, est la seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe.

Au 31 décembre 2024, UTAC GROUP forme un groupe fiscalement intégré avec les sociétés suivantes :

- UTAC HOLDING
- UTAC FRANCE
- UTAC EVENT & FORMATION
- UTAC CONSEIL & FORMATION
- UTAC TP
- UTAC FP

Au titre de chacun des exercices au cours desquels les résultats des filiales seront pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du groupe intégré, les filiales constateront, dans leurs comptes de résultat respectifs, une charge d'impôt sur les sociétés comme si elles étaient imposées séparément.

Le résultat fiscal du groupe intégré est déficitaire. Le résultat fiscal de certaines filiales étant bénéficiaire, le compte de résultat fait apparaître un produit d'impôt sur les sociétés qui s'élève à 1 537 K€.

Au 31 décembre 2024, les déficits fiscaux reportables en avant s'élèvent à 34 774 K€.

Engagements hors bilan :

En vertu du « Master Security Agreement » signé en date du 30 septembre 2020, UTAC GROUP a signé des déclarations de nantissement pour la totalité des actions UTAC HOLDING qu'elle détient, soit 66 190 384 actions à la date de clôture. Ce nantissement garantit le paiement et le remboursement de toutes sommes dues aux créanciers nantis.

Instruments de couverture :

UTAC GROUP a constitué un portefeuille de produits dérivés auprès de la Société Générale afin de se couvrir contre le risque de variation de taux d'intérêts. Au 31 décembre 2024, la valorisation du portefeuille se traduit par une moins-value latente estimée à 197 K€.

Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel est exclusivement constitué des dotations aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation pour 411 K€.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

Honoraires des commissaires aux comptes :

En vertu du décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 184 175 euros au titre de l'exercice 2024.

La répartition du montant des honoraires des commissaires aux comptes est la suivante :

Honoraires Grant Thornton	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	90 863
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	16 948
TOTAL	107 811

Honoraires PricewaterhouseCoopers	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	72 265
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	4 100
TOTAL	76 365

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	119 832 455		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières TOTAL	115 952 296		
TOTAL GENERAL	235 784 751		

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			119 832 455	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières TOTAL			115 952 296	
TOTAL GENERAL			235 784 751	

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL				
TOTAL GENERAL				

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche TOTAL					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL					
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements constructions Installations techniques, matériel et outillage industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL					
TOTAL GENERAL					

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement obligations	2 696 032		791 460	1 904 572

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES PROVISIONS

Provisions	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 281 335	411 107		2 692 442
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	2 281 335	411 107		2 692 442
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	3 960 534	7 549 359	3 960 534	7 549 359
Pour pensions et obligations	13 136	167 198	13 136	167 198
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	353 679		353 679	
TOTAL Provisions	4 327 349	7 716 557	4 327 349	7 716 557
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	6 608 683	8 127 664	4 327 349	10 408 999
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		167 198	13 136	
- financières		7 549 359	4 314 213	
- exceptionnelles		411 107		

Commentaire :

Les reprises de provisions pour risques n'ont pas été utilisées.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

Etat des créances	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 734 994	4 734 994	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	166 702	166 702	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	1 682 706	1 682 706	
- T.V.A	366 337	366 337	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	160 126 145	9 405 590	150 720 555
Débiteurs divers	50 631	50 631	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	167 127 515	16 406 960	150 720 555
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	230 362		230 362	
Autres emprunts obligataires	70 638		70 638	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	30	30		
- plus d'un an	189 375 625		189 375 625	
Emprunts et dettes financières divers	37 006 994	5 641 754	31 365 240	
Fournisseurs et comptes rattachés	548 349	548 349		
Personnel et comptes rattachés	753 593	753 593		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	592 071	592 071		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	444 308	444 308		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	17 387	17 387		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	385 741	385 741		
Groupe et associés	3 515 742	3 515 742		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	232 940 838	11 898 974	221 041 865	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 760 904			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	96 009 847			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Commentaires :

Le montant de 4 760 904 € d'emprunt souscrit correspond à une variation de perte de change.

Le montant de 96 009 847 € d'emprunt remboursé correspond à la capitalisation des obligations convertibles (OC).

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

PRODUITS ET AVOIRS À RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	252 425
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	38 226
TOTAL	290 651

CHARGES À PAYER ET AVOIRS À ÉTABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 638
Emprunts et dettes financières divers	9 268 994
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	139 970
Dettes fiscales et sociales	1 004 140
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	10 483 741

CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Durée amortissement	Amortissement cumulé
Charges différées			
Frais d’acquisition des immobilisations			
Frais d’émission des emprunts			
Charges à étaler	4 971 367	7 ans	1 904 572
TOTAL	4 971 367		1 904 572

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale (en euros)
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	107 054 336	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	131 043 619	1.00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	238 097 955	1.00

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Actions ordinaires	21 035 300	43 702		21 079 002
Actions à dividendes prioritaires sans droit de vote	-			
Actions de préférences A	80 559 037			80 559 037
Actions de préférences B	4 427 499	130 999 917		135 427 416
Actions de préférences C	1 032 500			1 032 500
TOTAL Actions	107 054 336	131 043 619		238 097 955

Le 17 février 2024, UTAC GROUP réalise une augmentation de capital de 12 207 euros par l'émission de 12 207 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la décision du président, datée du 17 février 2023, de réaliser une attribution gratuite d'actions ordinaires, dont la période d'acquisition d'un an a pris fin le 17 février 2024, au bénéfice de salariés du groupe. Le capital social est ainsi porté à 107 066 545 euros.

Le 26 juin 2024, UTAC GROUP réalise une augmentation de capital de 50 000 euros par l'émission de 50 000 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la décision du président, datée du 26 juin 2023, dont la période d'acquisition d'un an a pris fin le 26 juin 2024. Le capital social est ainsi porté à 107 116 545 euros.

Le 12 décembre 2024, la société a corrigé une erreur matérielle au niveau du procès-verbal des décisions du président du 26 juin 2024, pour remettre le montant de l'augmentation du capital à 31 493 euros. Le capital social est ainsi porté à 107 098 038 euros.

Le 12 décembre 2024, UTAC GROUP réalise :

- une augmentation de capital de 58 050 000 euros par l'émission de 58 050 000 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 58 050 000 OC 2020 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 30 septembre 2020.
- une augmentation de capital de 35 555 785 euros par l'émission de 35 555 785 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 35 555 785 OC 2021 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 29 janvier 2021.
- une augmentation de capital de 2 389 999 euros par l'émission de 2 389 999 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 2 389 999 OC 2022 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 29 septembre 2022.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

- une augmentation de capital en numéraire de 35 004 133 euros par l'émission de 35 004 133 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro.

Le capital social est ainsi porté à 238 097 955 euros.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Capital	107 054 336	131 043 619		238 097 955
Prime d'émission	43 702		43 702	-
Prime d'apport	-			-
Réserves légales	-			-
Report à nouveau	(33 245 640)		9 546 776	(42 792 416)
Résultat 31/12/2023	(9 546 776)	9 546 776		-
Résultat 31/12/2024	-		25 617 353	(25 617 353)
Provisions réglementées	2 281 335	411 107		2 692 442
TOTAL Capitaux propres	66 586 957	141 001 502	35 207 831	172 380 628

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	2 761 778
TOTAL	2 761 778

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	1 232 805 1 528 973
TOTAL	2 761 778

RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	7	

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIÈRE DE PENSIONS, RETRAITES ET ENGAGEMENTS ASSIMILÉS

Provision pour retraites : provision tenant compte des indemnités à servir aux membres du personnel au moment de leur départ en retraite, conformément aux dispositions de la convention collective de la Métallurgie. Les indemnités de départ en retraite sont enregistrées dans les comptes sociaux pour un montant global de 167 198 euros.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation de cette provision sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3,38%
- Espérance de vie : Table de mortalité 2018-2020
- Taux d'augmentation des salaires (y compris l'inflation) : 2,0%
- Taux de rotation du personnel : de 0% à 7% par an en fonction des catégories socioprofessionnels et de l'âge
- Taux de charges sociales cadres : 48%
- Taux de charges sociales non-cadres : 42%

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS-MÈRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

La société UTAC GROUP, immatriculée au RCS d'Evry sous le numéro 888 609 963 et dont le siège social est situé au 1 avenue Georges Boillot 91310 Linas, est la société mère consolidante du groupe au 31/12/2024.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
UTAC Holding	66 190 384	13 981 261	100,00	115 952 096	115 952 096	146 996 403	0	15 832 000	150 018	0
UTAC TP	100	-336 644	100,00	100	100	0	0	0	335 845	0
UTAC FP	100	-504	100,00	100	100	0	0	0	-295	0
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

UTAC GROUP

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

GRANT THORNTON AUDIT
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

Aux associés
UTAC GROUP
AVENUE GEORGES BOILLOT
AUTODROME DE LINAS-MONTLHÉRY
91310 LINAS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société UTAC GROUP 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 des commissaires 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.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 115 952 296 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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 aux associés à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

- Les mentions relatives aux pourcentages des montants totaux des factures émises et factures réceptionnées non réglées rapportés aux montants totaux respectifs des ventes et achats de la période ne sont pas indiquées.

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 des commissaires 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 16 mai 2025

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International

Anna Maslova

Anna Maslova

 *Cécile Lacaule*

Cécile Lacaule

S.A.S. UTAC Group

1 av Georges Boillot

91310 LINAS

.....

Comptes annuels au 31/12/2024

.....

Sommaire

BILAN	2
<i>ACTIF</i>	2
<i>Actif immobilisé</i>	2
<i>Actif circulant</i>	2
<i>PASSIF</i>	3
<i>Capitaux Propres</i>	3
<i>Provisions pour risques et charges</i>	3
<i>Emprunts et dettes</i>	3
COMPTE DE RÉSULTAT	4
DÉTAIL BILAN	6
<i>ACTIF</i>	6
<i>Actif immobilisé</i>	6
<i>Actif circulant</i>	6
<i>PASSIF</i>	7
<i>Capitaux Propres</i>	7
<i>Provisions pour risques et charges</i>	7
<i>Emprunts et dettes</i>	7
DÉTAIL COMPTE DE RÉSULTAT	9
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	12
<i>PREAMBULE</i>	13
<i>RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES</i>	15
<i>INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT</i>	18

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

BILAN

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	119 832 455		119 832 455	119 832 455
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	115 952 296		115 952 296	115 952 296
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	235 784 751		235 784 751	235 784 751
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 734 994		4 734 994	4 199 983
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	46 394		46 394	25 499
. Personnel				
. Organismes sociaux	166 702		166 702	3 275
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 682 706		1 682 706	1 331 144
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	366 337		366 337	129 132
. Autres	160 130 381		160 130 381	165 194 318
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 253 817		1 253 817	1 896 422
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	168 381 331		168 381 331	173 933 150
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 904 572		1 904 572	2 696 032
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)	7 549 359		7 549 359	3 960 534
TOTAL ACTIF (0 à V)	413 620 013		413 620 013	416 374 467

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

BILAN (SUITE)

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 238 097 955 Euros)	238 097 955	107 054 336
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		43 702
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-42 792 416	-33 245 640
Résultat de l'exercice	-25 617 353	-9 546 776
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 692 442	2 281 335
TOTAL (I)	172 380 628	66 586 957
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 549 359	4 314 213
Provisions pour charges	167 198	13 136
TOTAL (III)	7 716 557	4 327 349
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	230 362	96 240 209
Autres Emprunts obligataires	70 638	25 800 885
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	189 375 625	185 909 621
. Découverts, concours bancaires	30	30
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	37 006 994	28 664 260
. Associés	3 515 742	4 206 700
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	548 349	652 657
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	753 593	424 873
. Organismes sociaux	592 071	588 996
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	444 308	80 896
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	17 387	43 086
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	385 741	385 741
Autres dettes		1 566 746
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	232 940 838	344 564 700
Ecart de conversion passif (V)	581 990	895 462
TOTAL PASSIF (I à V)	413 620 013	416 374 467

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPTE DE RÉSULTAT

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	2 761 778		2 761 778	3 132 939
Chiffres d'affaires Nets	2 761 778		2 761 778	3 132 939
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			44 149	34 563
Autres produits			17	4
Total des produits d'exploitation			2 805 944	3 167 506
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			449 352	990 864
Impôts, taxes et versements assimilés			22 945	25 853
Salaires et traitements			1 928 567	1 381 266
Charges sociales			813 386	550 914
Dotations aux amortissements sur immobilisations			791 460	886 001
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			165 645	724
Autres charges			248 625	10 442
Total des charges d'exploitation			4 419 980	3 846 064
RESULTAT EXPLOITATION			-1 614 036	-678 557
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			7 011 254	13 928 896
Produits des autres valeurs mobilières				
Autres intérêts et produits assimilés			6 137 549	5 530 141
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 314 213	4 583 361
Différences positives de change			6 133	33 146
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers			17 469 149	24 075 544
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 550 913	4 314 213
Intérêts et charges assimilées			34 844 734	29 767 915
Différences négatives de change			168 532	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières			42 564 178	34 082 128
RESULTAT FINANCIER			-25 095 029	-10 006 583
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-26 709 065	-10 685 140

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	411 107	470 187
Total des charges exceptionnelles	411 107	470 187
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-411 107	-470 187
Participation des salariés	33 862	-4 166
Impôts sur les bénéfices	-1 536 681	-1 604 385
Total des Produits	20 275 093	27 243 051
Total des charges	45 892 446	36 789 827
RESULTAT NET	-25 617 353	-9 546 776
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 413 620 013,11 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -25 617 352,97 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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,

et 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 historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles correspondent exclusivement à des Malis techniques suite aux fusions absorption des sociétés Alcyone UC (99 567 K€) et UTAC B (20 266 K€).

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par la valeur d'apport.

À chaque clôture, la société procède à un test de dépréciation destiné à déterminer la valeur d'utilité des titres de participation et à évaluer la dépréciation correspondante. La valorisation des titres de participation est déterminée par une analyse de la rentabilité passée et future (application d'un multiple à un EBITDA retraité). Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

Régime fiscal des groupes de sociétés :

Depuis le 1er janvier 2021, UTAC GROUP a opté pour le régime fiscal des groupes de sociétés (article 223 A à 223 U du Code général des impôts). UTAC GROUP, société mère de 6 filles intégrées, est la seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe.

Au 31 décembre 2024, UTAC GROUP forme un groupe fiscalement intégré avec les sociétés suivantes :

- UTAC HOLDING
- UTAC FRANCE
- UTAC EVENT & FORMATION
- UTAC CONSEIL & FORMATION
- UTAC TP
- UTAC FP

Au titre de chacun des exercices au cours desquels les résultats des filiales seront pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du groupe intégré, les filiales constateront, dans leurs comptes de résultat respectifs, une charge d'impôt sur les sociétés comme si elles étaient imposées séparément.

Le résultat fiscal du groupe intégré est déficitaire. Le résultat fiscal de certaines filiales étant bénéficiaire, le compte de résultat fait apparaître un produit d'impôt sur les sociétés qui s'élève à 1 537 K€.

Au 31 décembre 2024, les déficits fiscaux reportables en avant s'élèvent à 34 774 K€.

Engagements hors bilan :

En vertu du « Master Security Agreement » signé en date du 30 septembre 2020, UTAC GROUP a signé des déclarations de nantissement pour la totalité des actions UTAC HOLDING qu'elle détient, soit 66 190 384 actions à la date de clôture. Ce nantissement garantit le paiement et le remboursement de toutes sommes dues aux créanciers nantis.

Instruments de couverture :

UTAC GROUP a constitué un portefeuille de produits dérivés auprès de la Société Générale afin de se couvrir contre le risque de variation de taux d'intérêts. Au 31 décembre 2024, la valorisation du portefeuille se traduit par une moins-value latente estimée à 197 K€.

Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel est exclusivement constitué des dotations aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation pour 411 K€.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

Honoraires des commissaires aux comptes :

En vertu du décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 184 175 euros au titre de l'exercice 2024.

La répartition du montant des honoraires des commissaires aux comptes est la suivante :

Honoraires Grant Thornton	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	90 863
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	16 948
TOTAL	107 811

Honoraires PricewaterhouseCoopers	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	72 265
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	4 100
TOTAL	76 365

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	119 832 455		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	115 952 296		
TOTAL	115 952 296		
TOTAL GENERAL	235 784 751		

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			119 832 455	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières TOTAL			115 952 296	
TOTAL GENERAL			235 784 751	

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL				
TOTAL GENERAL				

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche TOTAL					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL					
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements constructions Installations techniques, matériel et outillage industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL					
TOTAL GENERAL					

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 696 032		791 460	1 904 572
Primes de remboursement obligations				

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES PROVISIONS

Provisions	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 281 335	411 107		2 692 442
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	2 281 335	411 107		2 692 442
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	3 960 534	7 549 359	3 960 534	7 549 359
Pour pensions et obligations	13 136	167 198	13 136	167 198
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	353 679		353 679	
TOTAL Provisions	4 327 349	7 716 557	4 327 349	7 716 557
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	6 608 683	8 127 664	4 327 349	10 408 999
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		167 198	13 136	
- financières		7 549 359	4 314 213	
- exceptionnelles		411 107		

Commentaire :

Les reprises de provisions pour risques n'ont pas été utilisées.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

Etat des créances	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 734 994	4 734 994	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	166 702	166 702	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	1 682 706	1 682 706	
- T.V.A	366 337	366 337	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	160 126 145	9 405 590	150 720 555
Débiteurs divers	50 631	50 631	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	167 127 515	16 406 960	150 720 555
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	230 362		230 362	
Autres emprunts obligataires	70 638		70 638	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	30	30		
- plus d'un an	189 375 625		189 375 625	
Emprunts et dettes financières divers	37 006 994	5 641 754	31 365 240	
Fournisseurs et comptes rattachés	548 349	548 349		
Personnel et comptes rattachés	753 593	753 593		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	592 071	592 071		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	444 308	444 308		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	17 387	17 387		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	385 741	385 741		
Groupe et associés	3 515 742	3 515 742		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	232 940 838	11 898 974	221 041 865	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 760 904			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	96 009 847			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Commentaires :

Le montant de 4 760 904 € d'emprunt souscrit correspond à une variation de perte de change.

Le montant de 96 009 847 € d'emprunt remboursé correspond à la capitalisation des obligations convertibles (OC).

PRODUITS ET AVOIRS À RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	252 425
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	38 226
TOTAL	290 651

CHARGES À PAYER ET AVOIRS À ÉTABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 638
Emprunts et dettes financières divers	9 268 994
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	139 970
Dettes fiscales et sociales	1 004 140
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	10 483 741

CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Durée amortissement	Amortissement cumulé
Charges différées			
Frais d'acquisition des immobilisations			
Frais d'émission des emprunts			
Charges à étaler	4 971 367	7 ans	1 904 572
TOTAL	4 971 367		1 904 572

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale (en euros)
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	107 054 336	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	131 043 619	1.00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	238 097 955	1.00

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Actions ordinaires	21 035 300	43 702		21 079 002
Actions à dividendes prioritaires sans droit de vote	-			
Actions de préférences A	80 559 037			80 559 037
Actions de préférences B	4 427 499	130 999 917		135 427 416
Actions de préférences C	1 032 500			1 032 500
TOTAL Actions	107 054 336	131 043 619		238 097 955

Le 17 février 2024, UTAC GROUP réalise une augmentation de capital de 12 207 euros par l'émission de 12 207 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la décision du président, datée du 17 février 2023, de réaliser une attribution gratuite d'actions ordinaires, dont la période d'acquisition d'un an a pris fin le 17 février 2024, au bénéfice de salariés du groupe. Le capital social est ainsi porté à 107 066 545 euros.

Le 26 juin 2024, UTAC GROUP réalise une augmentation de capital de 50 000 euros par l'émission de 50 000 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la décision du président, datée du 26 juin 2023, dont la période d'acquisition d'un an a pris fin le 26 juin 2024. Le capital social est ainsi porté à 107 116 545 euros.

Le 12 décembre 2024, la société a corrigé une erreur matérielle au niveau du procès-verbal des décisions du président du 26 juin 2024, pour remettre le montant de l'augmentation du capital à 31 493 euros. Le capital social est ainsi porté à 107 098 038 euros.

Le 12 décembre 2024, UTAC GROUP réalise :

- une augmentation de capital de 58 050 000 euros par l'émission de 58 050 000 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 58 050 000 OC 2020 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 30 septembre 2020.
- une augmentation de capital de 35 555 785 euros par l'émission de 35 555 785 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 35 555 785 OC 2021 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 29 janvier 2021.
- une augmentation de capital de 2 389 999 euros par l'émission de 2 389 999 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro. Cette augmentation fait suite à la conversion de 2 389 999 OC 2022 issu du contrat d'émission d'obligations convertibles en ADP B en date du 29 septembre 2022.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

- une augmentation de capital en numéraire de 35 004 133 euros par l'émission de 35 004 133 actions de préférence de catégorie B nouvelles d'une valeur nominale d'un euro.

Le capital social est ainsi porté à 238 097 955 euros.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Capital	107 054 336	131 043 619		238 097 955
Prime d'émission	43 702		43 702	-
Prime d'apport	-			-
Réserves légales	-			-
Report à nouveau	(33 245 640)		9 546 776	(42 792 416)
Résultat 31/12/2023	(9 546 776)	9 546 776		-
Résultat 31/12/2024	-		25 617 353	(25 617 353)
Provisions réglementées	2 281 335	411 107		2 692 442
TOTAL Capitaux propres	66 586 957	141 001 502	35 207 831	172 380 628

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	2 761 778
TOTAL	2 761 778

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 232 805
Etranger	1 528 973
TOTAL	2 761 778

RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	7	

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIÈRE DE PENSIONS, RETRAITES ET ENGAGEMENTS ASSIMILÉS

Provision pour retraites : provision tenant compte des indemnités à servir aux membres du personnel au moment de leur départ en retraite, conformément aux dispositions de la convention collective de la Métallurgie. Les indemnités de départ en retraite sont enregistrées dans les comptes sociaux pour un montant global de 167 198 euros.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation de cette provision sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3,38%
- Espérance de vie : Table de mortalité 2018-2020
- Taux d'augmentation des salaires (y compris l'inflation) : 2,0%
- Taux de rotation du personnel : de 0% à 7% par an en fonction des catégories socioprofessionnels et de l'âge
- Taux de charges sociales cadres : 48%
- Taux de charges sociales non-cadres : 42%

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS-MÈRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

La société UTAC GROUP, immatriculée au RCS d'Evry sous le numéro 888 609 963 et dont le siège social est situé au 1 avenue Georges Boillot 91310 Linas, est la société mère consolidante du groupe au 31/12/2024.

S.A.S. UTAC Group
Comptes annuels au 31/12/2024

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
UTAC Holding	66 190 384	13 981 261	100,00	115 952 096	115 952 096	146 996 403	0	15 832 000	150 018	0
UTAC TP	100	-336 644	100,00	100	100	0	0	0	335 845	0
UTAC FP	100	-504	100,00	100	100	0	0	0	-295	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										