

UTAC HOLDING
Société par actions simplifiée
Au capital de 66.190.384 euros
Siège social : Autodrome de Linas-Montlhéry, Avenue Georges Boillot à Linas (91310)
RCS Evry 824 418 248

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE
UNIQUE DU 30 JUIN 2026**

(...)

TROISIEME DECISION
(Affectation du résultat social)

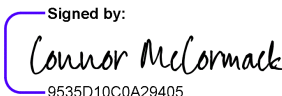
L'Associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte nette de l'exercice clos le 31 décembre 2025 d'un montant de (2.805.627) euros en totalité au compte « Report à nouveau ».

Afin de satisfaire aux dispositions de l'article 243 bis du code Général des Impôts, il est rappelé que les dividendes distribués par la Société au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Total des sommes distribuées	Nombre d'actions concernées	Dividende par action	Dividende éligible à l'abattement de 40%	Dividende non éligible à l'abattement de 40%
2022	8.600.000 €	66.190.384	0,13 €	0,13 €	Néant
2023	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
2024	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant

(...)

Pour copie certifiée conforme

Signed by:

9535D10C0A29405...

UTAC GROUP SAS
Président
Monsieur Connor McCormack

Signed by:
Connor McCormack
9535D10C0A29405...

Copie certifiée
conforme

Comptes annuels 2025

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

UTAC HOLDING

1 avenue Georges Boillot
91310 LINAS

SIREN : 824.418.248

Forme juridique : SAS

N° TVA : FR69824418248

Sommaire

Bilan	3
Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat	7
Annexe	9
Préambule	10
Principes et méthodes comptables	11
Postes du bilan et du compte de résultat	15
Fiscalité	27
Opérations et engagements envers les organes d’administration de direction ou de surveillance	27
Informations relatives à l’effectif	27

Bilan



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeur...	2 810 744	2 043 167	767 577	536 069
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	301 173	292 648	8 526	8 526
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 865 805	18 279	2 847 527	2 849 548
Constructions	6 310 841	3 186 177	3 124 664	3 469 692
Installations techniques, matériels et outillage industriels	1 660 924	1 017 918	643 006	589 893
Autres immobilisations corporelles	5 371 427	3 939 744	1 431 682	1 740 629
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	81 125		81 125	913 767
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations	70 785 245	3 582 152	67 203 093	66 045 422
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	90 187 283	14 080 085	76 107 199	76 153 545
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	79 310		79 310	79 176
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises	21 013		21 013	22 965
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	23 146 644	110 261	23 036 383	18 687 307
Autres créances	169 778 604		169 778 604	175 121 752
Charges constatées d'avance	550 122		550 122	469 124
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	- 19 332		- 19 332	
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	193 266		193 266	846 779
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	193 749 627	110 261	193 639 366	195 227 103
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)	1 778 882		1 778 882	259 434
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	285 715 792	14 190 346	271 525 446	271 640 082
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an				
(2) Dont créances à moins d'un an			64 561 860	195 305 345

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital	66 190 384	66 190 384
Primes d'émission, de fusion, d'apport	71 306	71 306
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 368 221	1 368 221
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	9 180 906	12 613 040
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-2 805 627	-3 432 134
Subventions d'investissement	165 489	192 589
Provisions réglementées	3 529 105	2 814 016
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	77 699 785	79 817 423
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques	2 193 882	259 434
Provisions pour charges	285 862	402 317
TOTAL PROVISIONS (II)	2 479 744	661 751
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)	170 825 461	163 030 924
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 540	1 540
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 255 281	6 321 269
Dettes fiscales et sociales	5 607 112	10 197 424
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	153 059	50 201
Autres dettes	103 337	104 516
Produits constatés d'avance	13 600	10 165
TOTAL DETTES (III) (1)	186 959 390	179 716 039
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)	4 386 528	11 444 870
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	271 525 446	271 640 082
(1) Dont dettes à moins d'un an (hors avances et acomptes)	114 096 774	180 629 861
(2) Dont emprunt participatifs		

Compte de résultat



Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises	422 144	297 328
Production vendue de biens		
Production vendue de services	17 532 461	15 534 672
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	17 954 605	15 832 000
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions	27 100	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	192 965	28 256
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	79	20
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	18 174 749	15 860 276
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	434 990	421 637
Variation de stocks	1 818	
Autres achats et charges externes (1)	14 131 047	11 437 886
Impôts, taxes, et versements assimilés	474 546	465 551
Salaires	4 855 510	4 690 445
Cotisations sociales	2 148 266	2 081 517
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 685 298	1 266 182
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	109 433	109 433
Dotations aux provisions	465 667	48 476
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	32 078	44 560
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	24 338 654	20 565 687
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-6 163 905	-4 705 411
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (2)	11 913 600	12 581 986
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)		
Reprises sur dépréciations et provisions	13 787	875 289
Différences positives de change	18 676	
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	11 946 063	13 457 275
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 519 448	3 847 166
Intérêts et charges assimilées (3)	6 076 280	6 632 324
Différences négatives de change	230 589	175 587
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	7 826 317	10 655 077

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	4 119 746	2 802 198
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	-2 044 160	-1 903 213
Produits exceptionnels (VII)	1 342	70 769
Charges exceptionnelles (VIII)	716 430	1 501 676
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-715 088	-1 430 906
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	46 379	97 924
Impôts sur les bénéfices (X)		90
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	30 122 153	29 388 321
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	32 927 780	32 820 454
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	-2 805 627	-3 432 134
(1) Y compris autres charges externes : redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Y compris autres charges externes : redevances de crédit-bail mobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées	11 913 600	12 581 986
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	6 039 416	6 536 664

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **271 525 446,27 €**.

Le résultat net comptable est **une perte** de **-2 805 627,01 €**.

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

Contexte d'incertitude économique et géopolitique

L'exercice clos le 31 décembre 2025 s'inscrit dans un environnement international marqué par des incertitudes persistantes liées, d'une part, aux tensions géopolitiques, notamment le conflit entre la Russie et l'Ukraine ainsi que les instabilités au Proche et Moyen-Orient, et, d'autre part, à un contexte macro-économique incertain, marqué par l'inflation, le resserrement monétaire et l'évolution des politiques commerciales (notamment les droits de douane).

Dans ce contexte, la Société a procédé à une analyse des incidences potentielles de ces facteurs sur son activité, sa situation financière et ses perspectives. À la date d'arrêté des comptes, ces éléments n'ont pas d'impact significatif sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Événements post-clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la date de clôture de l'exercice et susceptible d'avoir une incidence sur les comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières 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.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

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

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

La dépréciation des créances clients est estimée selon une méthode statistique fondée sur l'ancienneté des soldes. Toutes les créances clients hors groupe dont l'ancienneté dépasse un an sont systématiquement dépréciées à 100 %, sauf exception dûment justifiée.

Lorsqu'il existe des contrats à long terme, conformément à l'avis 99-10 du CNC, la société détermine le chiffre d'affaires et le résultat selon la méthode à l'avancement. Le degré d'avancement des contrats est déterminé par chaque responsable de service par rapport à leur suivi individualisé de chaque projet. Lorsque les coûts prévisionnels excèdent les profits probables du contrat, une provision pour perte à terminaison

est comptabilisée pour la totalité de la perte attendue sous déduction des résultats déjà pris à l'avancement.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

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.

Écart de conversion actif :

Au 31 décembre 2025, la société constate un écart de conversion sur ses créances intragroupes libellées en devises :

- Créances intragroupes de 12 559 K\$, le taux de change retenu à la clôture est 1,1528.

L'écart de conversion constaté s'élève à 1 312 K€.

- Créances intragroupes de 18 121 K£, le taux de change retenu à la clôture est 0,8726.

L'écart de conversion constaté s'élève à 466 K€.

Écart de conversion passif :

Au 31 décembre 2025, la société constate un écart de conversion sur ses créances intragroupes libellées en devises :

- Créances intragroupes de 2 965 K\$, le taux de change retenu à la clôture est 1,1528.

L'écart de conversion constaté s'élève à 139 K€.

- Créances intragroupes de 98 390 K£, le taux de change retenu à la clôture est 0,8726.

L'écart de conversion constaté s'élève à 4 248 K€.

Ces créances libellées en devises ne font l'objet d'aucune couverture de change.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,

- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels informatiques : de 1 à 3 ans
- Agencements, aménagements des terrains : 10 ans
- Constructions : de 8 à 20 ans
- Agencement des constructions : de 5 à 15 ans
- Matériel et outillage industriels : de 3 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations : de 5 à 10 ans
- Matériel de transport : de 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 3 à 10 ans
- Mobilier : de 3 à 10 ans

Subventions d'investissement

Les subventions contribuant au financement des investissements sont inscrites au passif du bilan et réintégrées au même rythme que les amortissements des immobilisations correspondantes.

Pour le présent exercice, le montant rapporté au résultat est de : 27 K€.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Les comptes annuels sont élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables en vigueur en France selon les dispositions du Plan Comptable Général. L'exercice clos le 31 décembre 2025 constitue le premier exercice d'application du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, relatif à la modernisation des états financiers, qui a modifié le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et appliqué pour l'établissement des comptes annuels 2025, avec notamment :

- Une redéfinition du résultat exceptionnel : ce dernier est dorénavant constitué des produits et charges directement liés à un évènement majeur et inhabituel et aux éléments qui y sont inscrits par nature (écritures comptables purement fiscale, changements de méthodes comptables inscrits en résultat et corrections d'erreurs)
- La suppression de la technique des transferts de charges (comptes de la classe 79) au profit d'une comptabilisation directement dans les comptes adéquats
- Des évolutions au niveau du bilan : notamment concernant la terminologie des postes et la présentation des charges constatées d'avance au niveau des créances
- Des évolutions au niveau du compte de résultat : notamment la terminologie, la présentation au niveau du résultat d'exploitation des cessions des immobilisations incorporelles et corporelles qui ne sont pas afférentes à un évènement majeur et inhabituel, et la présentation des cessions des immobilisations financières au niveau du résultat financier
- Une annexe complétée et une restructuration des tableaux normés pour la présentation des informations.

Ce changement de méthodes comptables n'a pas affecté les capitaux propres d'ouverture.

Le règlement n°2022-06 ayant été appliqué de manière prospective aux opérations survenues à compter du 1er janvier 2025, il n'a pas de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

UTAC HOLDING a identifié les impacts suivants sur la comparabilité de ses états financiers 2025 et 2024 :

- Avantages en nature : Compris dans le poste "Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges" dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (pour un total de 15 K€), il sont désormais compris, en fonction de leurs natures, dans le poste "Salaires" (pour un total de 22 K€) et "Cotisations sociales" (pour un total de 4 K€) dans les comptes clos au 31 décembre 2025.
- Cessions d'immobilisations : Compris dans le résultat exceptionnel dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (à hauteur de 785 K€ de charges), il seront désormais compris dans le résultat d'exploitation et plus précisément dans les postes "Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles" et "Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées" à compter des comptes clos au 31 décembre 2025. Il n'y a pas de cession d'immobilisation en 2025.
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice : Compris dans le poste "Produits exceptionnels" dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (pour un total de 54 K€), il sont désormais compris dans les produits d'exploitation et plus précisément dans le poste "Subventions" (pour un total de 27 K€) dans les comptes clos au 31 décembre 2025.

Informations additionnelles

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	UTAC Group
Siège	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
N° d'identification si entité française	888609963
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	UTAC Group
Siège	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
N° d'identification si entité française	888609963
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	2 131 665	980 252		3 111 917
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 865 805			2 865 805
Constructions	6 234 994	75 848		6 310 841
Installations techniques, matériel et outillage	1 464 926	195 998		1 660 924
Autres immobilisations corporelles	5 309 601	61 826		5 371 427
Immo. en cours, avances et acomptes	913 767	481 281	1 313 923	81 125
Immobilisations financières				
Participations	69 627 574	1 157 671		70 785 245
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	88 548 331	2 952 876	1 313 923	90 187 284

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences	1 à 5 ans	Linéaire	1 294 423	748 743		2 043 167
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans	Linéaire	292 648			292 648
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	10 ans	Linéaire	16 257	2 022		18 279
Constructions	10 ans	Linéaire	2 765 301	420 876		3 186 177
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 10 ans	Linéaire	875 033	142 885		1 017 918
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans	Linéaire	3 568 972	370 772		3 939 744
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			8 812 634	1 685 298		10 497 933

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	110 261	109 433	109 433	110 261
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	110 261	109 433	109 433	110 261

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Ventilation des augmentations d’immobilisations

Augmentations de l'exercice	Virements de poste à poste	Virements provenant de l'actif circulant	Entrées Acquisitions	Entrées Apports	Entrées Créations	
Immobilisations incorporelles						
Frais de recherche et de développement	980 252					
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	75 848					
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage	195 998					
Autres immobilisations corporelles	61 826					
Immo. en cours, avances et acomptes						481 281
Immobilisations financières						
Participations			1 157 671			
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL	1 313 923		1 638 952			

Ventilation des diminutions d’immobilisations

Diminutions de l'exercice	Virements de poste à poste	Virements à destination de l'actif circulant	Sorties Cessions	Sorties Scissions	Sorties Mises hors service
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement					
Concessions, brevets & licences					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes	1 313 923				
Immobilisations financières					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL	1 313 923				

Ventilation des dotations aux amortissements

Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets & licences		748 743		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains		2 022		
Constructions		420 876		
Installations techniques, matériel et outillage		142 885		
Autres immobilisations corporelles		370 772		
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL		1 685 298		

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales + de 50% du capital détenu par la société (1).					
UTAC France	24 370 738	100,00	23 574 000	23 574 000	
UTAC Automotive Germany	25 000	100,00	3 582 152		204 467
UTAC Automotive China	1 139 910	100,00	1	1	
UTAC Acquisition Co	1	100,00	1	1	88 883 376
UTAC Italy	350 000	100,00	956 727	956 727	592 462
UTAC Romania	147 093	100,00	148 186	148 186	126 250
UTAC Maroc	1 867 048	100,00	1 899 698	1 899 698	1 971 890
UTAC US Holding	1	100,00	20 065 683	20 065 683	
UTAC Korean	57 857	100,00	62 798	62 798	210 000
UTAC Event et formation	2 306 896	100,00	1 924 000	1 924 000	
UTAC Conseil et formation	209 994	100,00	351 000	351 000	497 231
SCI UTAC	3 324 118	100,00	8 221 000	8 221 000	3 024 777
UTAC Véhicules blindés	100	100,00	100	100	
TOTAL DES FILIALES (A)	33 798 756		60 785 346	57 203 194	95 510 453
2. Participations 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
A.V Simulation	7 403 400	15,00	10 000 000	10 000 000	
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)	7 403 400		10 000 000	10 000 000	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	41 202 156		70 785 346	67 203 194	95 510 453

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales + de 50% du capital détenu par la société (1).				
UTAC France		83 752 266	2 919 896	
UTAC Automotive Germany		5 999	30 780	
UTAC Automotive China		3 746 826	267 698	
UTAC Acquisition Co			-5 951 604	
UTAC Italy		2 447 086	33 517	
UTAC Romania			-89 620	
UTAC Maroc		3 587 948	-937 285	
UTAC US Holding			179 865	
UTAC Korean				
UTAC Event et formation		5 659 313	958 645	
UTAC Conseil et formation		564 032	53 246	
SCI UTAC		1 639 594	1 062 311	
UTAC Véhicules blindés				
TOTAL DES FILIALES (A)		101 403 064	-1 472 551	
2. Participations 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
A.V Simulation				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)		101 403 064	-1 472 551	

(1) Dont la valeur d’inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux	944		944	
Autres créances clients	23 145 700	23 145 700		
Personnel et comptes rattachés	526 271	526 271		
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	1 580 414	1 580 414		
Autres impôts	37 922	37 922		
Divers				
Groupes et associés	166 838 574	37 926 008	128 912 566	
Débiteurs divers	795 423	795 423		
Charges constatées d'avance	550 122	550 122		
TOTAL	193 475 370	64 561 860	128 913 510	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	550 122	Liées à l'exploitation
TOTAL	550 122	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	66 190 384	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	66 190 384	1,00

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital	66 190 384				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	71 306				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 368 221				
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	12 613 040	- 3 432 134			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	- 3 432 134	3 432 134			
Subventions d'investissement	192 589				
Provisions réglementées	2 814 016				
TOTAL	79 817 423				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital			66 190 384
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			71 306
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 368 221
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			9 180 906
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	- 2 805 627		- 2 805 627
Subventions d'investissement		- 27 100	165 489
Provisions réglementées		715 088	3 529 105
TOTAL	- 2 805 627	687 989	77 699 785

Précisions : L'augmentation du poste "Provisions réglementées" correspond à la dotation d'amortissements dérogatoires (716 K€). La diminution du poste "Subventions d'investissement" correspond à la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice (27 K€).

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques	259 434	1 934 448			2 193 882
Provisions pour charges	402 317	50 668		167 122	285 862
TOTAL	661 751	1 985 116		167 122	2 479 744

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	72 861 076		72 861 076	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 255 281	10 255 281		
Personnel et comptes rattachés	1 112 105	1 112 105		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	864 469	864 469		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	3 341 024	3 341 024		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	289 515	289 515		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	153 059	153 059		
Groupe et associés	97 964 385	97 964 385		
Autres dettes	104 877	104 877		
Produits constatés d'avance	13 600	13 600		
TOTAL	186 959 390	114 098 314	72 861 076	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Le poste "Emprunts et dettes financières divers" correspond a un emprunt intragroupe qui était présenté dans le poste "Groupe et associés" dans les comptes annuels 2024. La réaffectation de cet emprunt fait suite à une correction d'erreur de présentation causée par une mauvaise appréciation de la duration de l'emprunt.

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance	Montant	Commentaire
Produits constatés d'avance	13 600	Liés à l'exploitation
TOTAL	13 600	

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 285 862 euros.

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

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3,96%
- 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%

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Ventes de marchandises	422 144		422 144
Prestations de services	15 799 413	1 733 048	17 532 461
TOTAL	16 221 557	1 733 048	17 954 605

Le chiffre d'affaires s'élève à 17 955 K€ et se décompose de la façon suivante :

- Chiffre d'affaires intragroupe : 16 971 K€
- Chiffre d'affaires hors groupe : 984 K€

Les transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	4 645 710	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	603 115	
Etat - taxes diverses	217 731	
Personnel - Autres charges à payer	347 780	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	271 414	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	162 811	
TOTAL	6 248 561	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	16 086 041	
Etat - Produits à recevoir	23 979	
TOTAL	16 110 020	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Grant Thornton	PWC
Afférents à la certification des comptes	7 887	14 673
Afférents aux services autres		
TOTAL	7 887	14 673

Fiscalité

Régime fiscal des groupes de sociétés

Depuis le 1er janvier 2021, UTAC HOLDING a opté pour le régime fiscal des groupes de sociétés (article 223 A à 223 U du Code général des impôts). UTAC GROUP, immatriculée au RCS d'Evry sous le numéro 888 609 963, associée unique de UTAC HOLDING, elle-même associée unique de UTAC HOLDING, est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe dont UTAC HOLDING fait partie.

Au titre de chacun des exercices au cours desquels les résultats de la filiale seront pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du groupe intégré, la filiale constatera dans son compte de résultat une charge d'impôt sur les sociétés comme si elle était imposée séparément.

Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	1
Employés, techniciens, agents de maîtrise	16
Cadres et ingénieurs	59
TOTAL	76

UTAC HOLDING

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Grant Thornton

29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

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

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

A l'Associé Unique

UTAC HOLDING

Autodrome de Linas-Montlhéry
1, avenue Georges Boillot
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 HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion***Référentiel d'audit***

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les éléments suivants de l'annexe aux comptes annuels :

- la note « Changement de réglementation comptable » qui présente les incidences liées au changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- la note « Correction d'erreurs » qui expose l'incidence sur les comptes de l'exercice 2024 de la présentation erronée au bilan des créances rattachées aux participations.

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 2025 s'établit à 67 203 093 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. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, 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 à l'Associé unique 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 : sur la base de la documentation transmise, nous n'avons pas été en mesure de nous assurer de la sincérité et de la concordance des délais de paiement.

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 30 juin 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Laurent DELIOT

Laurent Deliot

 *Cécile Lacaule*

Cécile Lacaule

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs ...	2 810 744	2 043 167	767 577	536 069
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	301 173	292 648	8 526	8 526
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 865 805	18 279	2 847 527	2 849 548
Constructions	6 310 841	3 186 177	3 124 664	3 469 692
Installations techniques, matériels et outillage industriels	1 660 924	1 017 918	643 006	589 893
Autres immobilisations corporelles	5 371 427	3 939 744	1 431 682	1 740 629
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	81 125		81 125	913 767
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations	70 785 245	3 582 152	67 203 093	66 045 422
Créances rattachées à des participations	95 207 445		95 207 445	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	185 394 728	14 080 085	171 314 643	76 153 545
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	79 310		79 310	79 176
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises	21 013		21 013	22 965
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	23 146 644	110 261	23 036 383	18 687 307
Autres créances	74 571 159		74 571 159	175 121 752
Charges constatées d'avance	550 122		550 122	469 124
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	193 266		193 266	846 779
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	98 561 514	110 261	98 451 253	195 227 103
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)	1 778 882		1 778 882	259 434
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	285 735 124	14 190 346	271 544 779	271 640 082
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an			66 781 981	195 305 345
(2) Dont créances à moins d'un an				

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital	66 190 384	66 190 384
Primes d'émission, de fusion, d'apport	71 306	71 306
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 368 221	1 368 221
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	9 180 906	12 613 040
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-2 805 627	-3 432 134
Subventions d'investissement	165 489	192 589
Provisions réglementées	3 529 105	2 814 016
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	77 699 785	79 817 423
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques	2 193 882	259 434
Provisions pour charges	285 862	402 317
TOTAL PROVISIONS (II)	2 479 744	661 751
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)	170 825 461	163 030 924
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 540	1 540
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 255 281	6 321 269
Dettes fiscales et sociales	5 607 112	10 197 424
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	153 059	50 201
Autres dettes	122 669	104 516
Produits constatés d'avance	13 600	10 165
TOTAL DETTES (III) (1)	186 978 723	179 716 039
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)	4 386 528	11 444 870
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	271 544 779	271 640 082
(1) Dont dettes à moins d'un an (hors avances et acomptes)	114 096 774	180 629 861
(2) Dont emprunt participatifs		

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises	422 144	297 328
Production vendue de biens		
Production vendue de services	17 532 461	15 534 672
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	17 954 605	15 832 000
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions	27 100	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	192 965	28 256
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	79	20
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	18 174 749	15 860 276
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	434 990	421 637
Variation de stocks	1 818	
Autres achats et charges externes (1)	14 131 047	11 437 886
Impôts, taxes, et versements assimilés	474 546	465 551
Salaires	4 855 510	4 690 445
Cotisations sociales	2 148 266	2 081 517
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 685 298	1 266 182
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	109 433	109 433
Dotations aux provisions	465 667	48 476
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	32 078	44 560
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	24 338 654	20 565 687
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-6 163 905	-4 705 411
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (2)	11 913 600	12 581 986
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)		
Reprises sur dépréciations et provisions	13 787	875 289
Différences positives de change	18 676	
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	11 946 063	13 457 275
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 519 448	3 847 166
Intérêts et charges assimilées (3)	6 076 280	6 632 324
Différences négatives de change	230 589	175 587
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	7 826 317	10 655 077

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	4 119 746	2 802 198
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	-2 044 160	-1 903 213
Produits exceptionnels (VII)	1 342	70 769
Charges exceptionnelles (VIII)	716 430	1 501 676
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-715 088	-1 430 906
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	46 379	97 924
Impôts sur les bénéfices (X)		90
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	30 122 153	29 388 321
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	32 927 780	32 820 454
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	-2 805 627	-3 432 134
(1) Y compris autres charges externes : redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Y compris autres charges externes : redevances de crédit-bail mobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées	11 913 600	12 581 986
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	6 039 416	6 536 664

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **271 544 778,76 €**.

Le résultat net comptable est **une perte** de **-2 805 627,01 €**.

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

Contexte d'incertitude économique et géopolitique

L'exercice clos le 31 décembre 2025 s'inscrit dans un environnement international marqué par des incertitudes persistantes liées, d'une part, aux tensions géopolitiques, notamment le conflit entre la Russie et l'Ukraine ainsi que les instabilités au Proche et Moyen-Orient, et, d'autre part, à un contexte macro-économique incertain, marqué par l'inflation, le resserrement monétaire et l'évolution des politiques commerciales (notamment les droits de douane).

Dans ce contexte, la Société a procédé à une analyse des incidences potentielles de ces facteurs sur son activité, sa situation financière et ses perspectives. À la date d'arrêté des comptes, ces éléments n'ont pas d'impact significatif sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Événements post-clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la date de clôture de l'exercice et susceptible d'avoir une incidence sur les comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières 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.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

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

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

La dépréciation des créances clients est estimée selon une méthode statistique fondée sur l'ancienneté des soldes. Toutes les créances clients hors groupe dont l'ancienneté dépasse un an sont systématiquement dépréciées à 100 %, sauf exception dûment justifiée.

Lorsqu'il existe des contrats à long terme, conformément à l'avis 99-10 du CNC, la société détermine le chiffre d'affaires et le résultat selon la méthode à l'avancement. Le degré d'avancement des contrats est déterminé par chaque responsable de service par rapport à leur suivi individualisé de chaque projet. Lorsque les coûts prévisionnels excèdent les profits probables du contrat, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée pour la totalité de la perte attendue sous déduction des résultats déjà pris à l'avancement.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

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.

Écart de conversion actif :

Au 31 décembre 2025, la société constate un écart de conversion sur ses créances intragroupes libellées en devises :

- Créances intragroupes de 12 559 K\$, le taux de change retenu à la clôture est 1,1750.

L'écart de conversion constaté s'élève à 1 312 K€.

- Créances intragroupes de 18 121 K£, le taux de change retenu à la clôture est 0,8726.

L'écart de conversion constaté s'élève à 466 K€.

Écart de conversion passif :

Au 31 décembre 2025, la société constate un écart de conversion sur ses créances et dettes intragroupes libellées en devises :

- Créances intragroupes de 3 817 K\$ et 852 K\$ de dettes intragroupes, le taux de change retenu à la clôture est 1,1750.

L'écart de conversion constaté s'élève à 139 K€.

- Créances intragroupes de 98 390 K£, le taux de change retenu à la clôture est 0,8726.

L'écart de conversion constaté s'élève à 4 248 K€.

Ces créances libellées en devises ne font l'objet d'aucune couverture de change.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,

- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels informatiques : de 1 à 3 ans
- Agencements, aménagements des terrains : 10 ans
- Constructions : de 8 à 20 ans
- Agencement des constructions : de 5 à 15 ans
- Matériel et outillage industriels : de 3 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations : de 5 à 10 ans
- Matériel de transport : de 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 3 à 10 ans
- Mobilier : de 3 à 10 ans

Subventions d'investissement

Les subventions contribuant au financement des investissements sont inscrites au passif du bilan et réintégrées au même rythme que les amortissements des immobilisations correspondantes.

Pour le présent exercice, le montant rapporté au résultat est de : 27 K€.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Les comptes annuels sont élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables en vigueur en France selon les dispositions du Plan Comptable Général. L'exercice clos le 31 décembre 2025 constitue le premier exercice d'application du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, relatif à la modernisation des états financiers, qui a modifié le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et appliqué pour l'établissement des comptes annuels 2025, avec notamment :

- Une redéfinition du résultat exceptionnel : ce dernier est dorénavant constitué des produits et charges directement liés à un évènement majeur et inhabituel et aux éléments qui y sont inscrits par nature (écritures comptables purement fiscale, changements de méthodes comptables inscrits en résultat et corrections d'erreurs)
- La suppression de la technique des transferts de charges (comptes de la classe 79) au profit d'une comptabilisation directement dans les comptes adéquats
- Des évolutions au niveau du bilan : notamment concernant la terminologie des postes et la présentation des charges constatées d'avance au niveau des créances
- Des évolutions au niveau du compte de résultat : notamment la terminologie, la présentation au niveau du résultat d'exploitation des cessions des immobilisations incorporelles et corporelles qui ne sont pas afférentes à un évènement majeur et inhabituel, et la présentation des cessions des immobilisations financières au niveau du résultat financier
- Une annexe complétée et une restructuration des tableaux normés pour la présentation des informations.

Ce changement de méthodes comptables n'a pas affecté les capitaux propres d'ouverture.

Le règlement n°2022-06 ayant été appliqué de manière prospective aux opérations survenues à compter du 1er janvier 2025, il n'a pas de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

UTAC HOLDING a identifié les impacts suivants sur la comparabilité de ses états financiers 2025 et 2024 :

- Avantages en nature : Compris dans le poste "Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges" dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (pour un total de 15 K€), ils sont désormais compris, en fonction de leurs natures, dans le poste "Salaires" (pour un total de 22 K€) et "Cotisations sociales" (pour un total de 4 K€) dans les comptes clos au 31 décembre 2025.
- Cessions d'immobilisations : Compris dans le résultat exceptionnel dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (à hauteur de 785 K€ de charges), ils seront désormais compris dans le résultat d'exploitation et plus précisément dans les postes "Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles" et "Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées" à compter des comptes clos au 31 décembre 2025. Il n'y a pas de cession d'immobilisation en 2025.
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice : Compris dans le poste "Produits exceptionnels" dans les comptes clos au 31 décembre 2024 (pour un total de 54 K€), ils sont désormais compris dans les produits d'exploitation et plus précisément dans le poste "Subventions" (pour un total de 27 K€) dans les comptes clos au 31 décembre 2025.

Correction d'erreurs

Correction de présentation des créances rattachées à des participations :

Une erreur de présentation a été identifiée dans les comptes 2024. Des éléments ayant la nature de créances rattachées à des participations, telles que définies à l'article 1212-26 du PCG, figuraient dans le poste "Autres créances" à tort. Ces montants ont donc été reclassés dans le poste "Créances rattachées à des participations" au cours de l'exercice 2025.

Cette correction n'a pas d'impact sur le résultat de la société pour l'exercice clos au 31 décembre 2025.

A des fins de comparabilité, les postes de l'exercice clos au 31 décembre 2025, avec la colonne N-1 corrigée de l'erreur, se présenteraient de la manière suivante :

Présentation de l'erreur corrigée	Exercice 2025	Exercice 2024 corrigé	Exercice 2024
Créances rattachées à des participations	95 207 448	92 567 349	
Autres créances	74 571 159	82 554 403	175 121 752

Informations additionnelles

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	UTAC Group
Siège	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
N° d'identification si entité française	888609963
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	UTAC Group
Siège	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas
N° d'identification si entité française	888609963
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	1 avenue Georges Boillot, 91310 Linas

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	2 131 665	980 252		3 111 917
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 865 805			2 865 805
Constructions	6 234 994	75 848		6 310 841
Installations techniques, matériel et outillage	1 464 926	195 998		1 660 924
Autres immobilisations corporelles	5 309 601	61 826		5 371 427
Immo. en cours, avances et acomptes	913 767	481 281	1 313 923	81 125
Immobilisations financières				
Participations	69 627 574	1 157 671		70 785 245
Créances rattachées à des participations		95 207 445		95 207 445
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	88 548 331	98 160 321	1 313 923	185 394 729

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences	1 à 5 ans	Linéaire	1 294 423	748 743		2 043 167
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans	Linéaire	292 648			292 648
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	10 ans	Linéaire	16 257	2 022		18 279
Constructions	10 ans	Linéaire	2 765 301	420 876		3 186 177
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 10 ans	Linéaire	875 033	142 885		1 017 918
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans	Linéaire	3 568 972	370 772		3 939 744
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			8 812 634	1 685 298		10 497 933

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	110 261	109 433	109 433	110 261
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	110 261	109 433	109 433	110 261

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Ventilation des augmentations d’immobilisations

Augmentations de l'exercice	Virements de poste à poste	Virements provenant de l'actif circulant	Entrées Acquisitions	Entrées Apports	Entrées Créations
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement	980 252				
Concessions, brevets & licences					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains	75 848				
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes					
			481 281		
Immobilisations financières					
Participations		95 207 445	1 157 671		
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL	1 313 923	95 207 445	1 638 952		

Ventilation des diminutions d’immobilisations

Diminutions de l'exercice	Virements de poste à poste	Virements à destination de l'actif circulant	Sorties Cessions	Sorties Scissions	Sorties Mises hors service
Immobilisations incorporelles					
Frais de recherche et de développement					
Concessions, brevets & licences					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immo. en cours, avances et acomptes	1 313 923				
Immobilisations financières					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL	1 313 923				

Ventilation des dotations aux amortissements

Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets & licences		748 743		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains		2 022		
Constructions		420 876		
Installations techniques, matériel et outillage		142 885		
Autres immobilisations corporelles		370 772		
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL		1 685 298		

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales + de 50% du capital détenu par la société (1).					
UTAC France	24 370 738	100,00	23 574 000	23 574 000	
UTAC Automotive Germany	25 000	100,00	3 582 152		204 467
UTAC Automotive China	1 139 910	100,00	1	1	
UTAC Acquisition Co	1	100,00	1	1	88 883 376
UTAC Italy	350 000	100,00	956 727	956 727	592 462
UTAC Romania	147 093	100,00	148 186	148 186	126 250
UTAC Maroc	1 867 048	100,00	1 899 698	1 899 698	1 971 890
UTAC US Holding	1	100,00	20 065 683	20 065 683	
UTAC Korea	57 857	100,00	62 798	62 798	210 000
UTAC Event et formation	2 306 896	100,00	1 924 000	1 924 000	
UTAC Conseil et formation	209 994	100,00	351 000	351 000	497 231
SCI UTAC	3 324 118	100,00	8 221 000	8 221 000	3 024 777
UTAC Véhicules blindés	100	100,00	100	100	
TOTAL DES FILIALES (A)	33 798 756		60 785 346	57 203 194	95 510 453
2. Participations 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
A.V Simulation	7 403 400	15,00	10 000 000	10 000 000	
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)	7 403 400		10 000 000	10 000 000	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	41 202 156		70 785 346	67 203 194	95 510 453

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales + de 50% du capital détenu par la société (1).				
UTAC France		83 752 266	2 919 896	
UTAC Automotive Germany		5 999	30 780	
UTAC Automotive China		3 746 826	267 698	
UTAC Acquisition Co			-5 951 604	
UTAC Italy		2 447 086	33 517	
UTAC Romania			-89 620	
UTAC Maroc		3 587 948	-937 285	
UTAC US Holding			179 865	
UTAC Korea				
UTAC Event et formation		5 659 313	958 645	
UTAC Conseil et formation		564 032	53 246	
SCI UTAC		1 639 594	1 062 311	
UTAC Véhicules blindés				
TOTAL DES FILIALES (A)		101 403 064	-1 472 551	
2. Participations 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
A.V Simulation				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)		101 403 064	-1 472 551	

(1) Dont la valeur d’inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	95 207 445	22 152 292	73 055 156	
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux	944		944	
Autres créances clients	23 145 700	23 145 700		
Personnel et comptes rattachés	526 271	526 271		
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	1 580 414	1 580 414		
Autres impôts	37 922	37 922		
Divers				
Groupes et associés	71 631 129	17 993 837	53 637 289	
Débiteurs divers	795 423	795 423		
Charges constatées d'avance	550 122	550 122		
TOTAL	193 475 370	66 781 981	126 693 389	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	550 122	Liées à l'exploitation
TOTAL	550 122	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	66 190 384	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	66 190 384	1,00

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital	66 190 384				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	71 306				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 368 221				
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	12 613 040	- 3 432 134			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	- 3 432 134	3 432 134			
Subventions d'investissement	192 589				
Provisions réglementées	2 814 016				
TOTAL	79 817 423				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital			66 190 384
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			71 306
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 368 221
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			9 180 906
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	- 2 805 627		- 2 805 627
Subventions d'investissement		- 27 100	165 489
Provisions réglementées		715 088	3 529 105
TOTAL	- 2 805 627	687 989	77 699 785

Précisions : L'augmentation du poste "Provisions réglementées" correspond à la dotation d'amortissements dérogatoires (716 K€). La diminution du poste "Subventions d'investissement" correspond à la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice (27 K€).

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques	259 434	1 934 448			2 193 882
Provisions pour charges	402 317	50 668		167 122	285 862
TOTAL	661 751	1 985 116		167 122	2 479 744

Les provisions pour risques sont constituées de provisions pour pertes de change à hauteur de 1 519 K€ et de provisions pour autres risques d'exploitation à hauteur de 415 K€.

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	72 861 076		72 861 076	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 255 281	10 255 281		
Personnel et comptes rattachés	1 112 105	1 112 105		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	864 469	864 469		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	3 341 024	3 341 024		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	289 515	289 515		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	153 059	153 059		
Groupe et associés	97 964 385	97 964 385		
Autres dettes	122 669	104 877		
Produits constatés d'avance	13 600	13 600		
TOTAL	186 977 183	114 098 314	72 861 076	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance	Montant	Commentaire
Produits constatés d'avance	13 600	Liés à l'exploitation
TOTAL	13 600	

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 285 862 euros.

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

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3,96%
- 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%

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Ventes de marchandises	422 144		422 144
Prestations de services	15 799 413	1 733 048	17 532 461
TOTAL	16 221 557	1 733 048	17 954 605

Le chiffre d'affaires s'élève à 17 955 K€ et se décompose de la façon suivante :

- Chiffre d'affaires intragroupe : 16 971 K€
- Chiffre d'affaires hors groupe : 984 K€

Les transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	4 645 710	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	603 115	
Etat - taxes diverses	217 731	
Personnel - Autres charges à payer	347 780	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	271 414	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	162 811	
TOTAL	6 248 561	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	16 086 041	
Etat - Produits à recevoir	23 979	
TOTAL	16 110 020	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Grant Thornton	PWC
Afférents à la certification des comptes	22 600	22 600
Afférents aux services autres		
TOTAL	22 600	22 600

Fiscalité

Régime fiscal des groupes de sociétés

Depuis le 1er janvier 2021, UTAC HOLDING a opté pour le régime fiscal des groupes de sociétés (article 223 A à 223 U du Code général des impôts). UTAC GROUP, immatriculée au RCS d'Evry sous le numéro 888 609 963, associée unique de UTAC HOLDING, elle-même associée unique de UTAC HOLDING, est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe dont UTAC HOLDING fait partie.

Au titre de chacun des exercices au cours desquels les résultats de la filiale seront pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du groupe intégré, la filiale constatera dans son compte de résultat une charge d'impôt sur les sociétés comme si elle était imposée séparément.

Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	1
Employés, techniciens, agents de maîtrise	16
Cadres et ingénieurs	59
TOTAL	76