

Bordereau attestant l'exactitude des informations - COMPIEGNE - 6002 - Documents comptables  
(B-S) - Dépôt le 10/09/2024 - 7566 - 1999 B 00076 - 344 325 444 - FEDERAL MOGUL Systems  
Protection



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Bilan Actif -

Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2023	Net N-1
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	713 459		713 459	713 459
Autres immobilisations incorporelles	903 560	894 012	9 547	
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>1 617 019</b>	<b>894 012</b>	<b>723 006</b>	<b>713 459</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	65 875		65 875	65 875
Constructions	7 102 136	6 473 623	628 514	549 285
Installations techniques, mat. et outillage industriels	17 295 966	13 717 031	3 578 935	3 879 950
Autres immobilisations corporelles	1 223 890	1 166 896	56 994	71 360
Immobilisations en cours	495 606		495 606	392 324
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>26 183 474</b>	<b>21 357 550</b>	<b>4 825 924</b>	<b>4 958 794</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	5 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	442 547		442 547	403 161
Autres immobilisations financières	24 418		24 418	30 522
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>471 965</b>		<b>471 965</b>	<b>438 683</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>28 272 457</b>	<b>22 251 562</b>	<b>6 020 895</b>	<b>6 110 936</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	2 292 394	127 049	2 165 345	1 457 976
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 045 769	65 122	1 980 647	1 582 318
Marchandises	386 396	12 262	374 134	363 625
<b>Total des stocks</b>	<b>4 724 559</b>	<b>204 433</b>	<b>4 520 126</b>	<b>3 403 920</b>
<b>Créances</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	22 729		22 729	
Clients et comptes rattachés	9 647 961	31 304	9 616 657	9 607 840
Autres créances	9 411 273		9 411 273	4 298 095
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>19 081 963</b>	<b>31 304</b>	<b>19 050 659</b>	<b>13 905 935</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	61 355		61 355	573 307
Charges constatées d'avance	133 008		133 008	49 320
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>194 363</b>		<b>194 363</b>	<b>622 627</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>24 000 884</b>	<b>235 737</b>	<b>23 765 148</b>	<b>17 932 481</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	207 659		207 659	209 321
<b>Total général</b>	<b>52 481 000</b>	<b>22 487 299</b>	<b>29 993 701</b>	<b>24 252 738</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Bilan Passif -

Rubriques	Net N	Net N-1
<b>Situation nette</b>		
Capital social ou individuel Dont versé : 1 710 000	1 710 000	1 710 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	171 000	171 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 184 542	3 104 627
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 586 607</b>	<b>6 729 915</b>
<b>Total situation nette</b>	<b>13 652 149</b>	<b>11 715 542</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Capitaux propres</b>	<b>13 652 149</b>	<b>11 715 542</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Autres fonds propres</b>		
Provisions pour risques	329 821	277 588
Provisions pour charges	2 217 309	2 161 250
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2 547 130</b>	<b>2 438 838</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	670 835	580 500
<b>Total dettes financières</b>	<b>670 835</b>	<b>580 500</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	55 763	59 825
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 531 650	5 171 824
Dettes fiscales et sociales	4 632 404	3 714 183
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>12 219 817</b>	<b>8 945 833</b>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	209 576	148 390
Autres dettes	647 433	376 337
<b>Total dettes diverses</b>	<b>857 009</b>	<b>524 727</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	24 646	2 113
<b>Total des dettes</b>	<b>13 772 307</b>	<b>10 053 173</b>
Écarts de conversion PASSIF	22 114	45 186
<b>Total général</b>	<b>29 993 701</b>	<b>24 252 738</b>



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Compte de résultat (Partie 1) -

Rubriques	France	Export	Net N	Net N-1
Vente de marchandises	2 067 290	5 845 666	7 912 956	7 642 434
Production vendue de biens	14 582 673	34 296 705	48 879 377	43 437 740
Production vendue de services	1 129 495	1 207 168	2 336 663	1 482 333
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>17 779 458</b>	<b>41 349 539</b>	<b>59 128 996</b>	<b>52 562 507</b>
Production stockée			111 746	21 485
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			4 000	16 667
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			607 370	359 881
Autres produits			1 071 133	1 318 888
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>60 923 245</b>	<b>54 279 427</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			6 168 713	6 685 509
Variation de stock (marchandises)			11 474	(19 045)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			16 928 963	14 728 191
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(750 584)	(481 002)
Autres achats et charges externes			9 123 475	9 128 319
<b>Total charges externes</b>			<b>31 482 041</b>	<b>30 041 972</b>
<b>Impôts, taxes et assimilés</b>			<b>703 927</b>	<b>684 255</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			10 256 271	9 092 845
Charges sociales			4 623 359	4 066 292
<b>Total charges de personnel</b>			<b>14 879 630</b>	<b>13 159 136</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			801 914	833 860
Dotations aux provisions sur immobilisations			40 056	
Dotations aux provisions sur actif circulant			174 330	240 091
Dotations aux provisions pour risques et charges			177 332	204 429
<b>Total dotations d'exploitation</b>			<b>1 193 632</b>	<b>1 278 380</b>
<b>Autres charges d'exploitation</b>			<b>1 922 211</b>	<b>851 966</b>
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>50 181 441</b>	<b>46 015 710</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>10 741 805</b>	<b>8 263 718</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Compte de résultat (partie 2) -

Rubriques	Net N	Net N-1
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>10 741 805</b>	<b>8 263 718</b>
<b>Opérations en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations (3)	1 400 000	1 420 156
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	120 589	2 035
Autres intérêts et produits assimilés	103	202
Reprises sur provisions et transferts de charges	209 321	6 406
Différences positives de change		11 882
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 730 013</b>	<b>1 440 681</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	207 659	209 321
Intérêts et charges assimilées (4)	53 017	9 613
Différences négatives de change		36 246
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>260 676</b>	<b>255 180</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>1 469 337</b>	<b>1 185 502</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>12 211 141</b>	<b>9 449 219</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	406	14 412
Produits exceptionnels sur opérations en capital	84 914	422 948
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>85 321</b>	<b>437 359</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	19	1 059
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	72 374	350 105
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>72 394</b>	<b>351 164</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>12 927</b>	<b>86 195</b>
Participation des salariés aux résultats	1 152 422	962 232
Impôts sur les bénéfices	2 485 039	1 843 268
<b>Total des produits</b>	<b>62 738 579</b>	<b>56 157 468</b>
<b>Total des charges</b>	<b>54 151 971</b>	<b>49 427 553</b>
<b>Bénéfice ou perte</b>	<b>8 586 607</b>	<b>6 729 915</b>

(1) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

1 520 589

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

### - Présentation générale -

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### - Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : Euros
- Total du Bilan : 29 993 701
- Résultat avant répartition : 8 586 607

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION, qui ont été arrêtés par le Président le 30 avril 2024.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Faits caractéristiques de l'exercice –

L'année 2023 a vu le chiffre d'affaires progresser de +12% par rapport à 2022 pour s'établir à 59,1M€ contre 52,6M€ porté par la très forte activité aéronautique.

Les volumes dans l'industrie aéronautiques se sont fortement accrus (+25%) par rapport à 2022.

Les ventes sur le marché automobile sont en replis de 2% par rapport à 2022.

Concernant le marché ferroviaire, une légère amélioration de 3% est à constater par rapport à 2022.

Grâce à la forte reprise de l'activité aéronautique et aux gains de productivité réalisés sur l'exercice, le résultat d'exploitation s'est amélioré de +30%, il s'élève à 10,7M€ en 2023.

- Evènements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice –

Néant.



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Règles et méthodes comptables –

### Règles générales

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

L'annexe aux comptes annuels est rédigée en application des recommandations de l'ANC n° 2014-03, modifié par le règlement n° n° 2018-07 du 10 décembre 2018.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice 2021 sont identiques à ceux des exercices précédents.

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 et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

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

Les coûts de démantèlement ne sont pas inclus dans la valorisation des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue, selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement les plus pratiquées sont les suivantes :

#### **Immobilisations incorporelles**

Frais d'établissement	5 ans
Brevets, licences, marques	10 à 20 ans
Logiciels	1 à 5 ans

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Immobilisations corporelles

Constructions sur sol d'autrui	20 ans
Installations générales, agencements et aménagements	10 ans
Installations techniques, matériels et outillages	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier	5 à 10 ans

### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement) hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Evaluation des stocks et en-cours

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

La quote-part de charges fixes correspondant à la sous-activité est toujours exclue de la valeur des stocks.

Les frais de R&D, marketing et commercialisation ainsi que les transports sur ventes sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks dont le prix de vente estimé est inférieur au coût unitaire sont dépréciés à hauteur de l'écart constaté.

Pour les produits à rotation lente, une provision pour dépréciation des stocks est calculée selon les modalités suivantes :

- Les articles créés depuis moins de 12 mois ne sont pas dépréciés.
- Les stocks pour lesquels la décision de destruction a été prise ainsi que l'excédent de stock au-delà d'une année de consommations, sont dépréciés à 100%.



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Coûts de la maintenance des bâtiments, équipements et matériels

Les coûts de maintenance et d'entretien des bâtiments, équipements et matériels sont enregistrés en charges lorsqu'ils sont encourus.

### Créances

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

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Début Juillet 2006, un contrat d'affacturage a été signé avec la société GE FACTO France. Une partie de notre portefeuille est cédée au factor sous déduction de commissions et d'agios.

### Autres créances

En fonction de sa situation de trésorerie, la société prête ou emprunte à la société mère FEDERAL MOGUL SAS par compte courant dans le cadre d'une convention de trésorerie.

Les sommes prêtées ou empruntées portent intérêt au taux du marché court terme.

### Emprunts et dettes financières

Ce poste est constitué essentiellement des fonds de participation.

### Conversion des dettes et des créances en devises

Les actifs et passifs exprimés en devises sont convertis au cours de clôture, ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectée.

L'écart de conversion qui en résulte est inscrit au bilan sous les rubriques spécifiques « Ecart de conversion actif » ou « Ecart de conversion passif ».

Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes de change latentes à la clôture de l'exercice.



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION  
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Provisions pour litiges

Toute obligation à l'égard d'un tiers à la date de clôture qui provoquera de manière probable ou certaine une sortie de ressources dont le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise, au profit d'un tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, donne lieu à la constitution d'une provision pour risques.

Factoring

Un contrat d'affacturage existe pour les principaux clients de la société. Les créances cédées sont déduites de l'encours clients.

L'ensemble des soldes en compte courant avec la société d'affacturage (encours disponible, retenues de garanties) sont comptabilisés dans le poste « autres créances ».

Pour les besoins de la trésorerie, la société a recours à l'utilisation des fonds disponibles en tout ou partie.

Evolutions des contrats d'affacturage :

En KE	2023	2022
En-cours cédé	548	917
Montant financé	541	847
Garanties et montant disponible	7	70

Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraites et avantages similaires sont évalués et comptabilisés en application de la recommandation n° 2013-02, ils couvrent deux catégories d'avantages au personnel :

- les avantages postérieurs à l'emploi qui incluent les indemnités de départ à la retraite,
- les autres avantages à long terme qui recouvrent les médailles du travail.

Les hypothèses retenues sont :

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	2023	2022
Taux d'actualisation	3.5 %	4 %
Taux de progression des salaires	2.75%	2.5%

Indemnités de départ en retraite et retraites complémentaires :

L'évaluation actuarielle a été réalisée par un cabinet indépendant, sur la base des éléments de calcul suivants :

- le taux d'actualisation correspond au taux de rendement des obligations des entreprises de première catégorie observées dans la zone euros, pour des durées supérieures à 10 ans,
- le taux de progression des salaires est celui calculé par la Direction des ressources humaines en France,
- la possibilité de départ des salariés avant la date théorique de départ à la retraite,
- une date de départ du salarié comprise entre 60 et 66 ans.

La provision comptabilisée au passif du bilan correspond à la différence entre les engagements et les écarts actuariels non comptabilisés.

L'engagement se calcule, pour chaque salarié en projetant ses droits jusqu'à l'âge théorique de la retraite à taux plein en appliquant le taux d'augmentation de salaire puis en ramenant ce droit à la date d'évaluation grâce à un facteur d'actualisation et un prorata d'ancienneté (nombre d'années de présence dans l'entreprise à la date d'évaluation par rapport au nombre d'années de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite).

Concernant les écarts actuariels, la règle du corridor est appliquée. Elle consiste à comptabiliser une fraction des pertes et gains actuariels, en charge ou en produit, si le stock des pertes et gains actuariels non comptabilisés à l'ouverture excède 10% de la valeur actualisée de l'engagement à la date de clôture (FEDERAL MOGUL n'ayant pas de contrat d'assurance couvrant ses engagements de retraite).

La fraction des pertes et gains actuariels à comptabiliser est l'excédent ainsi déterminé divisé par la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des salariés bénéficiant de ce régime.

Les engagements provisionnés pour l'indemnité de départ à la retraite au 31/12/2023 se présentent ainsi :

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

(en milliers d'euros)	IDR
<b>Evaluations des engagements :</b>	
A l'ouverture de l'exercice	2 161
Coût des services rendus	89
Amortissement PSC	8
Charge d'intérêt	63
Perte (gain) actuariel	(37)
Modification des plans	
Curtainment	0
Prestations payées	(67)
Variation de périmètre	0
<b>Montant des engagements à la clôture</b>	<b>2 217</b>
<b>Montant net figurant au bilan :</b>	
Engagement net	1 743
Coûts des services passés non reconnus	(47)
Gain (perte) actuariel non reconnu	521
<b>Provision nette figurant au bilan</b>	<b>2 217</b>

### Les médailles du travail

Les usages en vigueur dans l'entreprise ainsi que les hypothèses d'actualisation des engagements de retraite ont été retenus pour l'évaluation de la provision.

### Rémunération des dirigeants

Les dirigeants ne perçoivent aucune rémunération au titre de leur mandat social. Ils sont rémunérés dans le cadre d'un contrat de travail.

### Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les produits provenant de la vente des biens sont principalement enregistrés lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Résultat financier

Le résultat financier est principalement constitué des dividendes reçus, des intérêts versés et des différences de change.

Conformément aux modifications du plan comptable, les gains et pertes sur créances et dettes commerciales ont été comptabilisés en résultat d'exploitation pour un montant net de -179 K€.

### Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend des produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents.

Il est principalement constitué des produits et charges liés à des sorties d'immobilisations.

### Intégration fiscale

Une intégration fiscale est réalisée avec d'autres sociétés du groupe en France.

La tête de groupe est FEDERAL MOGUL SAS.

La société FEDERAL MOGUL SYSTEMS PROTECTION est entrée dans le groupe fiscal au 1er janvier 1999.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la société calcule, comptabilise et paye son impôt à FEDERAL MOGUL SAS comme si elle n'était pas intégrée.

### Déficits reportables

Il n'existe aucun déficit reportable propre à la société avant son entrée dans l'intégration fiscale.

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Tableau des Immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 607 199	9 820		1 617 019
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>1 607 199</b>	<b>9 820</b>		<b>1 617 019</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	65 875			65 875
Constructions sur sol propre	1 960 103			1 960 103
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	5 014 276	140 953	13 196	5 142 034
Installations techniques, matériel et outillages industriels	17 284 354	523 391	511 779	17 295 966
Installations générales, agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 210 316	13 574		1 223 890
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	392 324	777 800	674 518	495 606
Avances et acomptes				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>25 927 248</b>	<b>1 455 719</b>	<b>1 199 493</b>	<b>26 183 474</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000			5 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (1)	433 683	33 282		466 965
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>438 683</b>	<b>33 282</b>		<b>471 965</b>
<b>Total général</b>	<b>27 973 129</b>	<b>1 498 821</b>	<b>1 199 493</b>	<b>28 272 457</b>

(1) Prêt effort construction et dépôts et cautionnements



## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	893 740	273		894 012
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>893 740</b>	<b>273</b>		<b>894 012</b>

<b>Immobilisations corporelles</b>				
<b>Terrains</b>				
Constructions sur sol propre	1 553 534	18 203		1 571 737
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	4 871 560	43 521	13 196	4 901 886
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 404 404	711 976	439 405	13 676 975
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 138 955	27 941		1 166 896
Emballages récupérables et divers				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>20 968 454</b>	<b>801 641</b>	<b>452 601</b>	<b>21 317 494</b>

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 862 193</b>	<b>801 914</b>	<b>452 601</b>	<b>22 211 506</b>
----------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Composition du capital social -

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Annulation des titres	
Actions ordinaires	95 000			18
Associé unique : FM SAS				

## - Variation des capitaux propres -

Rubriques	N-1	Augmentati n capital	Diminution capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvemen ts	Résultat N	2023
Capital en nombre d'actions Valeur nominale							
Capital social ou individuel	1 710 000						1 710 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	171 000						171 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 104 627			79 915			3 184 542
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	6 729 915			(6 729 915)		8 586 607	8 586 607
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés				6 650 000			
<b>Total capitaux propres</b>	<b>11 715 542</b>					<b>8 586 607</b>	<b>13 652 149</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Etat des provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstruction des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>Total des provisions réglementées</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	209 321	207 659			209 321	207 659
Provisions pour pensions et obligations similaires	2 161 250	123 437			67 378	2 217 309
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	68 267	53 895				122 162
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>2 438 838</b>	<b>384 991</b>			<b>276 699</b>	<b>2 547 130</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles		40 056				40 056
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	469 783	143 026			408 376	204 433
Sur comptes clients	29 791	31 304			29 791	31 304
Autres provisions dépréciations						
<b>Total des provisions pour dépréciation</b>	<b>499 574</b>	<b>214 385</b>			<b>438 167</b>	<b>275 792</b>
<b>Total général</b>	<b>2 938 412</b>	<b>599 376</b>			<b>714 865</b>	<b>2 822 923</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Charges à payer -

Nature des charges	2023
<b>Dettes financières</b>	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	11 353
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
<b>Total dettes financières</b>	<b>11 353</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 793 558
Dettes fiscales et sociales	3 365 875
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>6 159 433</b>
<b>Dettes diverses</b>	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>Total dettes diverses</b>	
<b>Total autres</b>	
<b>Total</b>	<b>6 170 785</b>

## - Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2023
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Total immobilisations financières</b>	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	1 103 123
Autres créances	2 835 000
<b>Total créances</b>	<b>3 938 123</b>
<b>Disponibilités et divers</b>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
<b>Total disponibilités et divers</b>	
<b>Total autres</b>	
<b>Total</b>	<b>3 938 123</b>

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**- Ventilation du montant net du chiffre d'affaires -**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se ventile de la façon suivante :

	France	CEE + Export	Total CA	Exercice Total N-1
Ventes de marchandises	2 067 290	5 845 666	7 912 956	7 642 433
Ventes de produits finis	14 582 673	34 296 705	48 879 377	43 437 740
Ventes de services	1 129 495	1 207 168	2 336 663	1 482 333
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>17 779 458</b>	<b>41 349 539</b>	<b>59 128 996</b>	<b>52 562 506</b>
%	30,07%	69,93%	100%	

**- Transfert de charges -**

Nature des transferts	Montant au 31/12/2023
791200 Remboursement de frais de formation	
791300 Indemnité CFA	1 333
791400 Avantages en nature	100 492
791700 Indemnité assurance	
<b>Total</b>	<b>101 825</b>



Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices -

	2023					N-1
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	12 211 141		12 211 141	2 582 655	9 628 486	9 449 219
Résultat exceptionnel à court terme	12 927		12 927		12 927	86 195
Résultat comptable (hors participation)	12 224 068		12 224 068	2 582 655	9 641 413	9 535 415
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	1 152 422		1 152 422		1 152 422	962 232
Créances d'impôt				(97 616)	(97 616)	
Total avant impôt	11 071 646		11 071 646	2 485 039	8 586 607	8 573 183
Autres						
Total autres						
Total général	11 071 646		11 071 646	2 485 039	8 586 607	8 573 183

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Charges et produits exceptionnels –

Charges	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités sur marchés	19
Pénalités et amendes fiscales et pénales	
Dons, libéralités	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	
Subventions accordées	
Rappels d'impôts	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
<b>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>	<b>19</b>
Charges sur exercices antérieurs	
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	72 374
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<b>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</b>	<b>72 374</b>
Autres charges exceptionnelles	
Malis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Malis provenant du rachat de titres propres	
Charges exceptionnelles diverses	
<b>Total autres charges exceptionnelles</b>	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
<b>TOTAL</b>	<b>72 394</b>

Produits	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	
Libéralités reçues	
Rentrées sur créances amorties	406
Subventions d'équilibre	
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
<b>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>	<b>406</b>
Produits sur exercices antérieurs	
Produits des cessions d'éléments d'actif	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	84 914
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<b>Total produits des cessions d'éléments d'actif</b>	<b>84 914</b>
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>	
Autres produits exceptionnels	
Bonis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres	
Produits exceptionnels divers	
<b>Total autres produits exceptionnels</b>	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
<b>Total</b>	<b>85 321</b>

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Comptes de régularisation –

**Charges constatées d'avance**

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Charges constatées d'avance sur frais généraux	38 041	486000
Charges constatées d'avance sur assurances	94 967	486220
<b>Total</b>	<b>133 008</b>	

**Produits constatés d'avance**

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Produits constatés d'avance-divers exploitation	24 646	487000
<b>Total</b>	<b>24 646</b>	

- Fonds commercial –

Chiffres en euros	Valeur brute au 31/12/2023	Amortissement/Provision	Valeur nette au 31/12/2023
Fonds commercial	713 459		713 459
<b>Total</b>	<b>713 459</b>		<b>713 459</b>

Le fonds de commerce n'a pas été déprécié au regard des résultats et perspectives de la société.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Éléments sur les postes des entreprises liées –

Entreprises liées (toute société du groupe TENNECO)	Montant net au 31/12/2023
<b>Actif immobilisé</b>	
Participations	
<b>Actif circulant</b>	
Créances clients et comptes rattachés	2 467 753
Autres créances	2 836 790
Compte courant (C/C Groupe – Cash Pooling)	5 725 180
<b>Dettes</b>	
Emprunts et dettes financières divers (C/C Groupe – intégration fiscale)	539 132
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 196 067
Autres dettes	
<b>Produits financiers</b>	1 520 589
<b>Charges financières</b>	

Transactions conclues avec des parties liées: FMSP réalise des transactions non significatives, ou conclues à des conditions normales ou exclues du champ d'application tel que décrit dans le règlement ANC 2010-02 et 2010-03 avec des parties liées.



## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Etat des échéances des créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	442 547		442 547
Autres immobilisations financières	24 418		24 418
<b>Total Actif immobilisé</b>	<b>466 965</b>		<b>466 965</b>
<b>Actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 647 961	9 647 961	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 037	7 037	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 220	1 220	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	710 449	710 449	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	6 238 275	6 238 275	
Débiteurs divers	2 454 308	2 454 308	
<b>Total Actif circulant</b>	<b>19 059 250</b>	<b>19 059 250</b>	
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>133 008</b>	<b>133 008</b>	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>19 659 222</b>	<b>19 192 257</b>	<b>466 965</b>

(1) Prêts liés à l'effort construction

(2) Selon convention d'intégration fiscale et convention de trésorerie avec la société holding FEDERAL MOGUL SAS

## - État des échéances des dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	131 703	131 703		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 531 650	7 531 650		
Personnel et comptes rattachés	2 532 003	2 532 003		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 455 545	1 455 545		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	493 281	493 281		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	151 576	151 576		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	209 576	209 576		
Groupe et associés (2)	539 132	539 132		
Autres dettes	647 433	647 433		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	24 646	24 646		
<b>Total des dettes</b>	<b>13 716 544</b>	<b>13 716 544</b>		

(2) La société se finance ou prête à la société mère FEDERAL MOGUL SAS par compte courant dans le cadre d'une convention de cash pooling. Les sommes empruntées portent intérêt au taux de marché court terme.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Effectif moyen du personnel -

Catégories	Effectif moyen salarié
	2023
Cadres Agents de maîtrise	50
Employés et techniciens	32
Ouvriers :	118
<b>Total</b>	<b>200</b>

- Liste des filiales et participations -

Sociétés	Nombre de parts	Capital détenu	Capital social	Capitaux propres dont résultat	Chiffre d'affaires
FEDERAL MOGUL SYSTEMS PROTECTION MAROC SARL	50	100%	5 000 €	61 918 165 DH 5 657 469 €	181 660 630 DH 16 598 349 €

- Identité de la société mère consolidant les comptes -

Dénomination et siège social	Forme juridique
Pegasus Holdings One (AP) Corporation (fka. Pegasus Holdings One LLC)	LLC
15701 TECHNOLOGY DRIVE, NORTHVILLE, MI 48168, USA	

Les comptes sont consolidés par Pegasus Holdings One (AP) Corporation

- Engagements donnés et reçus -

Néant

- Honoraires du Commissaire aux Comptes -

Le montant de la charge comptabilisée au titre de l'exercice 2023 s'élève à 42 500 euros.

**FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION**  
Société par actions simplifiée au capital de 1.710.000 €  
Siège social à CREPY-EN-VALOIS (60800), 69 rue Henri Laroche  
344 325 444 RCS COMPIEGNE

(la « Société »)

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT SOUMISE PAR LE PRESIDENT  
A L'ASSOCIEE UNIQUE LE 27 JUIN 2024  
ET VOTEE PAR CELLE-CI SANS MODIFICATION**

Exercice clos le 31 décembre 2023

**TROISIEME DECISION**

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 8.586.607 euros, de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice.....8.586.607 €

A titre de dividende.....6.650.000 €  
Soit 70€ par actions

Le solde ..... 1.936.607 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 7.002.149 €.

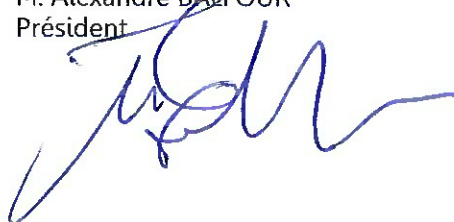
Chacune des 95.000 actions composant le capital social reçoit un dividende de 70 €, qui est mis en paiement à compter de ce jour.

Il est précisé que ce dividende sera éligible à l'abattement de 40 % dans les conditions et limites légales, l'Associée unique personne morale ne pouvant toutefois en bénéficier.

Conformément à la loi, l'Associée unique prend acte que les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

- qu'au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, il a été distribué un dividende de 70€ par action, éligible à l'abattement de 40%, dans les conditions et limites légales ;
- qu'au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, il a été distribué un dividende de 70€ par action, éligible à l'abattement de 40%, dans les conditions et limites légales ;
- qu'au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022, il a été distribué un dividende de 70€ par action, éligible à l'abattement de 40%, dans les conditions et limites légales.

**Pour dépôt**  
**Extrait certifié conforme**  
M. Alexandre BALFOUR  
Président



# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

## **Federal-Mogul Systems Protection**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 1 710 000 €

69 rue Henri Laroche  
60800 Crépy-en-Valois

## **Grant Thornton**

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile de France et membre  
de la Compagnie régionale de Versailles et du Centre  
632 013 843 RCS Nanterre

29 rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## **Federal-Mogul Systems Protection SAS**

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de Federal-Mogul Systems Protection SAS,

### **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 **Federal-Mogul Systems Protection SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relative 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<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### *Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique*

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.

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 nombres de factures, ainsi que celles relatives aux pourcentages des montants totaux échus 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine, le 19 juin 2024

Le commissaire aux comptes

**Grant Thornton**

**Membre français de Grant Thornton International**



Vianney Martin  
Associé

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Bilan Actif -

Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2023	Net N-1
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	713 459		713 459	713 459
Autres immobilisations incorporelles	903 560	894 012	9 547	
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>1 617 019</b>	<b>894 012</b>	<b>723 006</b>	<b>713 459</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	65 875		65 875	65 875
Constructions	7 102 136	6 473 623	628 514	549 285
Installations techniques, mat. et outillage industriels	17 295 966	13 717 031	3 578 935	3 879 950
Autres immobilisations corporelles	1 223 890	1 166 896	56 994	71 360
Immobilisations en cours	495 606		495 606	392 324
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>26 183 474</b>	<b>21 357 550</b>	<b>4 825 924</b>	<b>4 958 794</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	5 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	442 547		442 547	403 161
Autres immobilisations financières	24 418		24 418	30 522
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>471 965</b>		<b>471 965</b>	<b>438 683</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>28 272 457</b>	<b>22 251 562</b>	<b>6 020 895</b>	<b>6 110 936</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	2 292 394	127 049	2 165 345	1 457 976
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 045 769	65 122	1 980 647	1 582 318
Marchandises	386 396	12 262	374 134	363 625
<b>Total des stocks</b>	<b>4 724 559</b>	<b>204 433</b>	<b>4 520 126</b>	<b>3 403 920</b>
<b>Créances</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	22 729		22 729	
Clients et comptes rattachés	9 647 961	31 304	9 616 657	9 607 840
Autres créances	9 411 273		9 411 273	4 298 095
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>19 081 963</b>	<b>31 304</b>	<b>19 050 659</b>	<b>13 905 935</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	61 355		61 355	573 307
Charges constatées d'avance	133 008		133 008	49 320
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>194 363</b>		<b>194 363</b>	<b>622 627</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>24 000 884</b>	<b>235 737</b>	<b>23 765 148</b>	<b>17 932 481</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	207 659		207 659	209 321
<b>Total général</b>	<b>52 481 000</b>	<b>22 487 299</b>	<b>29 993 701</b>	<b>24 252 738</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Bilan Passif -

Rubriques	Net N	Net N-1
<b>Situation nette</b>		
Capital social ou individuel      Dont versé :	1 710 000	1 710 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	171 000	171 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 184 542	3 104 627
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 586 607</b>	<b>6 729 915</b>
<b>Total situation nette</b>	<b>13 652 149</b>	<b>11 715 542</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Capitaux propres</b>	<b>13 652 149</b>	<b>11 715 542</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Autres fonds propres</b>		
Provisions pour risques	329 821	277 588
Provisions pour charges	2 217 309	2 161 250
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2 547 130</b>	<b>2 438 838</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	670 835	580 500
<b>Total dettes financières</b>	<b>670 835</b>	<b>580 500</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	55 763	59 825
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 531 650	5 171 824
Dettes fiscales et sociales	4 632 404	3 714 183
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>12 219 817</b>	<b>8 945 833</b>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	209 576	148 390
Autres dettes	647 433	376 337
<b>Total dettes diverses</b>	<b>857 009</b>	<b>524 727</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	24 646	2 113
<b>Total des dettes</b>	<b>13 772 307</b>	<b>10 053 173</b>
Ecarts de conversion PASSIF	22 114	45 186
<b>Total général</b>	<b>29 993 701</b>	<b>24 252 738</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Compte de résultat (Partie 1) -

Rubriques	France	Export	Net N	Net N-1
Vente de marchandises	2 067 290	5 845 666	7 912 956	7 642 434
Production vendue de biens	14 582 673	34 296 705	48 879 377	43 437 740
Production vendue de services	1 129 495	1 207 168	2 336 663	1 482 333
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>17 779 458</b>	<b>41 349 539</b>	<b>59 128 996</b>	<b>52 562 507</b>
Production stockée			111 746	21 485
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			4 000	16 667
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			607 370	359 881
Autres produits			1 071 133	1 318 888
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>60 923 245</b>	<b>54 279 427</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			6 168 713	6 685 509
Variation de stock (marchandises)			11 474	(19 045)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			16 928 963	14 728 191
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(750 584)	(481 002)
Autres achats et charges externes			9 123 475	9 128 319
<b>Total charges externes</b>			<b>31 482 041</b>	<b>30 041 972</b>
<b>Impôts, taxes et assimilés</b>			<b>703 927</b>	<b>684 255</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			10 256 271	9 092 845
Charges sociales			4 623 359	4 066 292
<b>Total charges de personnel</b>			<b>14 879 630</b>	<b>13 159 136</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			801 914	833 860
Dotations aux provisions sur immobilisations			40 056	
Dotations aux provisions sur actif circulant			174 330	240 091
Dotations aux provisions pour risques et charges			177 332	204 429
<b>Total dotations d'exploitation</b>			<b>1 193 632</b>	<b>1 278 380</b>
<b>Autres charges d'exploitation</b>			<b>1 922 211</b>	<b>851 966</b>
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>50 181 441</b>	<b>46 015 710</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>10 741 805</b>	<b>8 263 718</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Compte de résultat (partie 2) -

Rubriques	Net N	Net N-1
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>10 741 805</b>	<b>8 263 718</b>
<b>Opérations en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations (3)	1 400 000	1 420 156
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	120 589	2 035
Autres intérêts et produits assimilés	103	202
Reprises sur provisions et transferts de charges	209 321	6 406
Différences positives de change		11 882
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 730 013</b>	<b>1 440 681</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	207 659	209 321
Intérêts et charges assimilées (4)	53 017	9 613
Différences négatives de change		36 246
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>260 676</b>	<b>255 180</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>1 469 337</b>	<b>1 185 502</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>12 211 141</b>	<b>9 449 219</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	406	14 412
Produits exceptionnels sur opérations en capital	84 914	422 948
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>85 321</b>	<b>437 359</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	19	1 059
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	72 374	350 105
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>72 394</b>	<b>351 164</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>12 927</b>	<b>86 195</b>
Participation des salariés aux résultats	1 152 422	962 232
Impôts sur les bénéfices	2 485 039	1 843 268
<b>Total des produits</b>	<b>62 738 579</b>	<b>56 157 468</b>
<b>Total des charges</b>	<b>54 151 971</b>	<b>49 427 553</b>
<b>Bénéfice ou perte</b>	<b>8 586 607</b>	<b>6 729 915</b>

(1) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

1 520 589

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

### - Présentation générale -

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### - Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : Euros
- Total du Bilan : 29 993 701
- Résultat avant répartition : 8 586 607

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION, qui ont été arrêtés par le Président le 30 avril 2024.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**- Faits caractéristiques de l'exercice –**

L'année 2023 a vu le chiffre d'affaires progresser de +12% par rapport à 2022 pour s'établir à 59,1M€ contre 52,6M€ porté par la très forte activité aéronautique.

Les volumes dans l'industrie aéronautiques se sont fortement accrus (+25%) par rapport à 2022.

Les ventes sur le marché automobile sont en replis de 2% par rapport à 2022.

Concernant le marché ferroviaire, une légère amélioration de 3% est à constater par rapport à 2022.

Grâce à la forte reprise de l'activité aéronautique et aux gains de productivité réalisés sur l'exercice, le résultat d'exploitation s'est amélioré de +30%, il s'élève à 10,7M€ en 2023.

**- Evènements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice –**

Néant.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Règles et méthodes comptables –

Règles générales

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

L'annexe aux comptes annuels est rédigée en application des recommandations de l'ANC n° 2014-03, modifié par le règlement n° n° 2018-07 du 10 décembre 2018.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice 2021 sont identiques à ceux des exercices précédents.

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 et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

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

Les coûts de démantèlement ne sont pas inclus dans la valorisation des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue, selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement les plus pratiquées sont les suivantes :

**Immobilisations incorporelles**

Frais d'établissement	5 ans
Brevets, licences, marques	10 à 20 ans
Logiciels	1 à 5 ans

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**Immobilisations corporelles**

Constructions sur sol d'autrui	20 ans
Installations générales, agencements et aménagements	10 ans
Installations techniques, matériels et outillages	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier	5 à 10 ans

**Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement) hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Evaluation des stocks et en-cours**

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

La quote-part de charges fixes correspondant à la sous-activité est toujours exclue de la valeur des stocks.

Les frais de R&D, marketing et commercialisation ainsi que les transports sur ventes sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks dont le prix de vente estimé est inférieur au coût unitaire sont dépréciés à hauteur de l'écart constaté.

Pour les produits à rotation lente, une provision pour dépréciation des stocks est calculée selon les modalités suivantes :

- Les articles créés depuis moins de 12 mois ne sont pas dépréciés.
- Les stocks pour lesquels la décision de destruction a été prise ainsi que l'excédent de stock au-delà d'une année de consommations, sont dépréciés à 100%.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Coûts de la maintenance des bâtiments, équipements et matériels

Les coûts de maintenance et d'entretien des bâtiments, équipements et matériels sont enregistrés en charges lorsqu'ils sont encourus.

### Créances

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

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Début Juillet 2006, un contrat d'affacturage a été signé avec la société GE FACTO France. Une partie de notre portefeuille est cédée au factor sous déduction de commissions et d'agios.

### Autres créances

En fonction de sa situation de trésorerie, la société prête ou emprunte à la société mère FEDERAL MOGUL SAS par compte courant dans le cadre d'une convention de trésorerie.

Les sommes prêtées ou empruntées portent intérêt au taux du marché court terme.

### Emprunts et dettes financières

Ce poste est constitué essentiellement des fonds de participation.

### Conversion des dettes et des créances en devises

Les actifs et passifs exprimés en devises sont convertis au cours de clôture, ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectée.

L'écart de conversion qui en résulte est inscrit au bilan sous les rubriques spécifiques « Ecart de conversion actif » ou « Ecart de conversion passif ».

Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes de change latentes à la clôture de l'exercice.

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## Provisions pour litiges

Toute obligation à l'égard d'un tiers à la date de clôture qui provoquera de manière probable ou certaine une sortie de ressources dont le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise, au profit d'un tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, donne lieu à la constitution d'une provision pour risques.

## Factoring

Un contrat d'affacturage existe pour les principaux clients de la société. Les créances cédées sont déduites de l'encours clients.

L'ensemble des soldes en compte courant avec la société d'affacturage (encours disponible, retenues de garanties) sont comptabilisées dans le poste « autres créances ».

Pour les besoins de la trésorerie, la société a recours à l'utilisation des fonds disponibles en tout ou partie.

Evolutions des contrats d'affacturage :

En KE	2023	2022
En-cours cédé	548	917
Montant financé	541	847
Garanties et montant disponible	7	70

## Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraites et avantages similaires sont évalués et comptabilisés en application de la recommandation n° 2013-02, ils couvrent deux catégories d'avantages au personnel :

- les avantages postérieurs à l'emploi qui incluent les indemnités de départ à la retraite,
- les autres avantages à long terme qui recouvrent les médailles du travail.

Les hypothèses retenues sont :

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	2023	2022
Taux d'actualisation	3.5 %	4 %
Taux de progression des salaires	2.75%	2.5%

## Indemnités de départ en retraite et retraites complémentaires :

L'évaluation actuarielle a été réalisée par un cabinet indépendant, sur la base des éléments de calcul suivants :

- le taux d'actualisation correspond au taux de rendement des obligations des entreprises de première catégorie observées dans la zone euros, pour des durées supérieures à 10 ans,
- le taux de progression des salaires est celui calculé par la Direction des ressources humaines en France,
- la possibilité de départ des salariés avant la date théorique de départ à la retraite,
- une date de départ du salarié comprise entre 60 et 66 ans.

La provision comptabilisée au passif du bilan correspond à la différence entre les engagements et les écarts actuariels non comptabilisés.

L'engagement se calcule, pour chaque salarié en projetant ses droits jusqu'à l'âge théorique de la retraite à taux plein en appliquant le taux d'augmentation de salaire puis en ramenant ce droit à la date d'évaluation grâce à un facteur d'actualisation et un prorata d'ancienneté (nombre d'années de présence dans l'entreprise à la date d'évaluation par rapport au nombre d'années de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite).

Concernant les écarts actuariels, la règle du corridor est appliquée. Elle consiste à comptabiliser une fraction des pertes et gains actuariels, en charge ou en produit, si le stock des pertes et gains actuariels non comptabilisés à l'ouverture excède 10% de la valeur actualisée de l'engagement à la date de clôture (FEDERAL MOGUL n'ayant pas de contrat d'assurance couvrant ses engagements de retraite).

La fraction des pertes et gains actuariels à comptabiliser est l'excédent ainsi déterminé divisé par la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des salariés bénéficiant de ce régime.

Les engagements provisionnés pour l'indemnité de départ à la retraite au 31/12/2023 se présentent ainsi :

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

(en milliers d'euros)	IDR
<b>Evaluations des engagements :</b>	
A l'ouverture de l'exercice	2 161
Coût des services rendus	89
Amortissement PSC	8
Charge d'intérêt	63
Perte (gain) actuariel	(37)
Modification des plans	
Curtainment	0
Prestations payées	(67)
Variation de périmètre	0
<b>Montant des engagements à la clôture</b>	<b>2 217</b>
<b>Montant net figurant au bilan :</b>	
Engagement net	1 743
Coûts des services passés non reconnus	(47)
Gain (perte) actuariel non reconnu	521
<b>Provision nette figurant au bilan</b>	<b>2 217</b>

## Les médailles du travail

Les usages en vigueur dans l'entreprise ainsi que les hypothèses d'actualisation des engagements de retraite ont été retenus pour l'évaluation de la provision.

## Rémunération des dirigeants

Les dirigeants ne perçoivent aucune rémunération au titre de leur mandat social. Ils sont rémunérés dans le cadre d'un contrat de travail.

## Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les produits provenant de la vente des biens sont principalement enregistrés lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Résultat financier

Le résultat financier est principalement constitué des dividendes reçus, des intérêts versés et des différences de change.

Conformément aux modifications du plan comptable, les gains et pertes sur créances et dettes commerciales ont été comptabilisés en résultat d'exploitation pour un montant net de -179 K€.

### Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend des produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents.

Il est principalement constitué des produits et charges liés à des sorties d'immobilisations.

### Intégration fiscale

Une intégration fiscale est réalisée avec d'autres sociétés du groupe en France.

La tête de groupe est FEDERAL MOGUL SAS.

La société FEDERAL MOGUL SYSTEMS PROTECTION est entrée dans le groupe fiscal au 1er janvier 1999.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la société calcule, comptabilise et paye son impôt à FEDERAL MOGUL SAS comme si elle n'était pas intégrée.

### Déficits reportables

Il n'existe aucun déficit reportable propre à la société avant son entrée dans l'intégration fiscale.

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Tableau des Immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 607 199	9 820		1 617 019
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>1 607 199</b>	<b>9 820</b>		<b>1 617 019</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	65 875			65 875
Constructions sur sol propre	1 960 103			1 960 103
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	5 014 276	140 953	13 196	5 142 034
Installations techniques, matériel et outillages industriels	17 284 354	523 391	511 779	17 295 966
Installations générales, agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 210 316	13 574		1 223 890
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	392 324	777 800	674 518	495 606
Avances et acomptes				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>25 927 248</b>	<b>1 455 719</b>	<b>1 199 493</b>	<b>26 183 474</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000			5 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (1)	433 683	33 282		466 965
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>438 683</b>	<b>33 282</b>		<b>471 965</b>
<b>Total général</b>	<b>27 973 129</b>	<b>1 498 821</b>	<b>1 199 493</b>	<b>28 272 457</b>

(1) Prêt effort construction et dépôts et cautionnements

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	893 740	273		894 012
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>893 740</b>	<b>273</b>		<b>894 012</b>

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 553 534	18 203		1 571 737
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	4 871 560	43 521	13 196	4 901 886
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 404 404	711 976	439 405	13 676 975
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 138 955	27 941		1 166 896
Emballages récupérables et divers				
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>20 968 454</b>	<b>801 641</b>	<b>452 601</b>	<b>21 317 494</b>

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 862 193</b>	<b>801 914</b>	<b>452 601</b>	<b>22 211 506</b>
----------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Composition du capital social -

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Annulation des titres	
Actions ordinaires	95 000			18
Associé unique : FM SAS				

## - Variation des capitaux propres -

Rubriques	N-1	Augmentatio n capital	Diminution capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvemen ts	Résultat N	2023
Capital en nombre d'actions Valeur nominale							
Capital social ou individuel	1 710 000						1 710 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	171 000						171 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 104 627			79 915			3 184 542
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	6 729 915			(6 729 915)		8 586 607	8 586 607
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés				6 650 000			
<b>Total capitaux propres</b>	<b>11 715 542</b>					<b>8 586 607</b>	<b>13 652 149</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Etat des provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstruction des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>Total des provisions réglementées</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	209 321	207 659			209 321	207 659
Provisions pour pensions et obligations similaires	2 161 250	123 437			67 378	2 217 309
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	68 267	53 895				122 162
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>2 438 838</b>	<b>384 991</b>			<b>276 699</b>	<b>2 547 130</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles		40 056				40 056
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	469 783	143 026			408 376	204 433
Sur comptes clients	29 791	31 304			29 791	31 304
Autres provisions dépréciations						
<b>Total des provisions pour dépréciation</b>	<b>499 574</b>	<b>214 385</b>			<b>438 167</b>	<b>275 792</b>
<b>Total général</b>	<b>2 938 412</b>	<b>599 376</b>			<b>714 865</b>	<b>2 822 923</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**- Charges à payer -**

Nature des charges	2023
<b>Dettes financières</b>	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	11 353
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
<b>Total dettes financières</b>	<b>11 353</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 793 558
Dettes fiscales et sociales	3 365 875
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>6 159 433</b>
<b>Dettes diverses</b>	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>Total dettes diverses</b>	
<b>Total autres</b>	
<b>Total</b>	<b>6 170 785</b>

**- Produits à recevoir -**

PRODUITS A RECEVOIR	2023
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Total immobilisations financières</b>	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	1 103 123
Autres créances	2 835 000
<b>Total créances</b>	<b>3 938 123</b>
<b>Disponibilités et divers</b>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
<b>Total disponibilités et divers</b>	
<b>Total autres</b>	
<b>Total</b>	<b>3 938 123</b>

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Ventilation du montant net du chiffre d'affaires -

Le chiffre d'affaires de l'exercice se ventile de la façon suivante :

	France	CEE + Export	Total CA	Exercice Total N-1
Ventes de marchandises	2 067 290	5 845 666	7 912 956	7 642 433
Ventes de produits finis	14 582 673	34 296 705	48 879 377	43 437 740
Ventes de services	1 129 495	1 207 168	2 336 663	1 482 333
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>17 779 458</b>	<b>41 349 539</b>	<b>59 128 996</b>	<b>52 562 506</b>
%	30,07%	69,93%	100%	

- Transfert de charges -

Nature des transferts	Montant au 31/12/2023
791200 Remboursement de frais de formation	
791300 Indemnité CFA	1 333
791400 Avantages en nature	100 492
791700 Indemnité assurance	
<b>Total</b>	<b>101 825</b>

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices –

	2023					N-1
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	12 211 141		12 211 141	2 582 655	9 628 486	9 449 219
Résultat exceptionnel à court terme	12 927		12 927		12 927	86 195
Résultat comptable (hors participation)	12 224 068		12 224 068	2 582 655	9 641 413	9 535 415
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	1 152 422		1 152 422		1 152 422	962 232
Créances d'impôt				(97 616)	(97 616)	
Total avant impôt	11 071 646		11 071 646	2 485 039	8 586 607	8 573 183
Autres						
Total autres						
Total général	11 071 646		11 071 646	2 485 039	8 586 607	8 573 183

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Charges et produits exceptionnels –

Charges	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités sur marchés	19
Pénalités et amendes fiscales et pénales	
Dons, libéralités	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	
Subventions accordées	
Rappels d'impôts	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
<b>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>	<b>19</b>
Charges sur exercices antérieurs	
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	72 374
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<b>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</b>	<b>72 374</b>
Autres charges exceptionnelles	
Malis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Malis provenant du rachat de titres propres	
Charges exceptionnelles diverses	
<b>Total autres charges exceptionnelles</b>	
<b>Total autres</b>	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
<b>TOTAL</b>	<b>72 394</b>

Produits	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	
Libéralités reçues	
Rentrées sur créances amorties	406
Subventions d'équilibre	
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
<b>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>	<b>406</b>
Produits sur exercices antérieurs	
Produits des cessions d'éléments d'actif	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	84 914
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<b>Total produits des cessions d'éléments d'actif</b>	<b>84 914</b>
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>	
Autres produits exceptionnels	
Bonis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres	
Produits exceptionnels divers	
<b>Total autres produits exceptionnels</b>	
<b>Total autres</b>	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
<b>Total</b>	<b>85 321</b>

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

**- Comptes de régularisation –****Charges constatées d'avance**

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Charges constatées d'avance sur frais généraux	38 041	486000
Charges constatées d'avance sur assurances	94 967	486220
<b>Total</b>	<b>133 008</b>	

**Produits constatés d'avance**

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Produits constatés d'avance-divers exploitation	24 646	487000
<b>Total</b>	<b>24 646</b>	

**- Fonds commercial –**

Chiffres en euros	Valeur brute au 31/12/2023	Amortissement/Provision	Valeur nette au 31/12/2023
Fonds commercial	713 459		713 459
<b>Total</b>	<b>713 459</b>		<b>713 459</b>

Le fonds de commerce n'a pas été déprécié au regard des résultats et perspectives de la société.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Eléments sur les postes des entreprises liées –

Entreprises liées (toute société du groupe TENNECO)	Montant net au 31/12/2023
<b>Actif immobilisé</b>	
Participations	
<b>Actif circulant</b>	
Créances clients et comptes rattachés	2 467 753
Autres créances	2 836 790
Compte courant (C/C Groupe – Cash Pooling)	5 725 180
<b>Dettes</b>	
Emprunts et dettes financières divers (C/C Groupe – intégration fiscale)	539 132
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 196 067
Autres dettes	
<b>Produits financiers</b>	1 520 589
<b>Charges financières</b>	

Transactions conclues avec des parties liées: FMSP réalise des transactions non significatives, ou conclues à des conditions normales ou exclues du champ d'application tel que décrit dans le règlement ANC 2010-02 et 2010-03 avec des parties liées.

## Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

## - Etat des échéances des créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	442 547		442 547
Autres immobilisations financières	24 418		24 418
<b>Total Actif immobilisé</b>	<b>466 965</b>		<b>466 965</b>
<b>Actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 647 961	9 647 961	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 037	7 037	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 220	1 220	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	710 449	710 449	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	6 238 275	6 238 275	
Débiteurs divers	2 454 308	2 454 308	
<b>Total Actif circulant</b>	<b>19 059 250</b>	<b>19 059 250</b>	
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>133 008</b>	<b>133 008</b>	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>19 659 222</b>	<b>19 192 257</b>	<b>466 965</b>

(1) Prêts liés à l'effort construction

(2) Selon convention d'intégration fiscale et convention de trésorerie avec la société holding FEDERAL MOGUL SAS

## - État des échéances des dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	131 703	131 703		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 531 650	7 531 650		
Personnel et comptes rattachés	2 532 003	2 532 003		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 455 545	1 455 545		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	493 281	493 281		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	151 576	151 576		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	209 576	209 576		
Groupe et associés (2)	539 132	539 132		
Autres dettes	647 433	647 433		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	24 646	24 646		
<b>Total des dettes</b>	<b>13 716 544</b>	<b>13 716 544</b>		

(2) La société se finance ou prête à la société mère FEDERAL MOGUL SAS par compte courant dans le cadre d'une convention de cash pooling. Les sommes empruntées portent intérêt au taux de marché court terme.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Effectif moyen du personnel-

Catégories	Effectif moyen salarié
	2023
Cadres Agents de maîtrise	50
Employés et techniciens	32
Ouvriers :	118
<b>Total</b>	<b>200</b>

- Liste des filiales et participations –

Sociétés	Nombre de parts	Capital détenu	Capital social	Capitaux propres dont résultat	Chiffre d'affaires
FEDERAL MOGUL SYSTEMS PROTECTION MAROC SARL	50	100%	5 000 €	61 918 165 DH 5 657 469 €	181 660 630 DH 16 598 349 €

- Identité de la société mère consolidant les comptes –

Dénomination et siège social	Forme juridique
Pegasus Holdings One (AP) Corporation (fka. Pegasus Holdings One LLC)	LLC
15701 TECHNOLOGY DRIVE, NORTHVILLE, MI 48168, USA	

Les comptes sont consolidés par Pegasus Holdings One (AP) Corporation

- Engagements donnés et reçus –

Néant

- Honoraires du Commissaire aux Comptes –

Le montant de la charge comptabilisée au titre de l'exercice 2023 s'élève à 42 500 euros.