

RCS : COMPIEGNE

Code greffe : 6002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de COMPIEGNE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1999 B 00076

Numéro SIREN : 344 325 444

Nom ou dénomination : FEDERAL MOGUL Systems Protection

Ce dépôt a été enregistré le 01/09/2022 sous le numéro de dépôt 5238

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2022

Désignation de l'entreprise: FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION durée de l'exercice exprimée en nombre de mois

Adresse de l'entreprise : 69 RUE HENRI LAROCHE 60800 CREPY EN VALOIS Durée de l'exercice précédent

COPIE CERTIFIEE CONFORME

si déposé néant, cochez la case :

				Exercice N clos le, 31/12/2021		Exercice N-1		
				Net 3		Net 4		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2					
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	AB	AC				
	Frais de développement	CX	CQ					
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG					
	Fonds commercial (1)	AH	AI	713 459	713 459	713 459		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	893 740	893 740			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM					
	Terrains	AN	AO	65 875	65 875	65 875		
	Constructions	AP	AQ	6 974 379	6 382 606	591 773	631 785	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	17 616 416	13 068 988	4 547 428	4 636 140	
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	1 171 958	1 096 946	75 013	61 984	
Immobilisations en cours	AV	AW	372 577		372 577	543 564		
Avances et acomptes	AX	AY						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	PARTICIPATIONS	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
	Autres participations	CU	CV	5 000	5 000	5 000		
	Créances rattachées à des participations	BB	BC					
	Autres titres immobilisés	BD	BE					
	Prêts	BF	BG	363 168		363 168	326 148	
	Autres immobilisations financières	BH	BI	19 236		19 236	17 586	
TOTAL (II)		BJ	BK	28 195 808	21 442 279	6 753 529	7 001 542	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	1 060 809	148 857	911 951	688 887
		En cours de production de biens	BN	BO				
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS	1 946 626	202 540	1 744 086	1 593 528
		Marchandises	BT	BU	344 737	20 341	324 396	1 141 897
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				6 750	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	BX	BY	7 015 096	49 950	6 965 146	7 236 279
		Autres créances (3)	BZ	CA	6 200 534		6 200 534	7 346 047
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	467 168		467 168	170 450	
Charges constatées d'avance (3)		CH	CI	104 926		104 926	56 750	
TOTAL (III)		CJ	CK	17 139 895	421 689	16 718 206	18 240 589	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecart de conversion actif (VI)	CN	6 406			6 406	68 108	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	45 342 110	21 863 968	23 478 142	25 310 239
Renvois : (1) Dont droit au b		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		CP) Part à plus d'un an : CR		
Clause de réserve de propriété :		Stocks :		Créances :				

© Invoice - Formulaire TDFC - non réglementaire pour les dépôts papier

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051 2022

Désignation de l'entreprise : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Néant

				Exercice N	Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)		(Dont versé : 1 710 000)	DA	1 710 000	1 710 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Écarts de réévaluation (2)		(dont écart d'équivalence : EK)	DC		
	Réserve légale (3)			DD	171 000	171 000
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)		Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves		Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes visés EJ)	DG	2 941 986	2 331 177
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	6 812 642	7 260 809
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées			DK		
	TOTAL (I)			DL	11 635 627	11 472 986
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM			
	Avances conditionnées		DN			
	TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	74 673	136 375	
	Provisions pour charges		DQ	2 034 343	1 979 035	
	TOTAL (III)		DR	2 109 016	2 115 410	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS			
	Autres emprunts obligataires		DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)		EI)	DV	637 030	734 201
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	59 375	71 668	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	4 592 761	6 517 245	
	Dettes fiscales et sociales		DY	4 284 172	4 131 356	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	87 589	171 988	
	Autres dettes		EA	53 911	37 114	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	3 879	42 667	
TOTAL (IV)		EC	9 718 717	11 706 238		
Écarts de conversion passif (V)		ED	14 781	15 605		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	23 478 142	25 310 239		
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Écart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	9 027 480	10 909 495
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

[Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD](#)

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

DGFiP N° 2052 2022

Désignation de l'entreprise FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION								Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N						Exercice N-1		
		France		Exportations et raisons intracommunautaire		Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA	1 866 668	FB	6 138 680	FC	8 005 348	7 202 717	
	Production vendue	biens	FD	7 918 026	FE	30 959 075	FF	38 877 101	37 352 879	
		services	FG	40 813	FH	1 497 626	FI	1 538 439	2 839 038	
	Chiffres d'affaires nets		FJ	9 825 507	FK	38 595 382	FL	48 420 889	47 394 634	
	Production stockée						FM	(16 597)	(129 089)	
	Production immobilisée						FN			
	Subventions d'exploitation						FO	2 710	24 500	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						FP	450 438	1 553 939	
	Autres produits (1) (11)						FQ	791 860	558 954	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	49 649 299	49 402 937	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS	7 237 093	5 667 792	
	Variation de stock (marchandises)						FT	417 201	(162 405)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU	10 600 577	9 952 513	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV	129 822	906 361	
	Autres achats et charges externes (3)						FW	9 160 712	9 084 525	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	682 071	858 916	
	Salaires et traitements						FY	9 148 863	9 689 010	
	Charges sociales (10)						FZ	4 037 430	3 806 120	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	887 767	930 381	
			- dotations aux provisions				GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC	114 744	54 803
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	207 483	205 766
	Autres charges (12)						GE	655 424	695 197	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	43 279 187	41 688 979		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	6 370 112	7 713 958		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée						GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré						GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	2 549 880	2 078 607	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	249		
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	68 108	70 687	
	Différences positives de change						GN	15 848	15 470	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
Total des produits financiers (V)						GP	2 634 085	2 164 764		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ	6 406	68 108	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	3 161	21 811	
	Différences négatives de change						GS	37 830	1 501	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
Total des charges financières (VI)						GU	47 396	91 420		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	2 586 689	2 073 344		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	8 956 801	9 787 302		

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

DGFIP N° 2053 2022

Désignation de l'entreprise FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION						Néant <input type="checkbox"/>		
						Exercice N	Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion					HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital					HB	263 124	109 150
	Reprises sur provisions et transferts de charges					HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)					HD	263 124	109 150
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)					HE	9 877	187
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital					HF	209 198	241 871
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions					HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)					HH	219 075	242 057
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)						HI	44 050	(132 907)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)					HJ	759 375	725 611	
Impôts sur les bénéfices (X)					HK	1 428 834	1 667 974	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)						HL	52 546 509	51 676 851
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)						HM	45 733 867	44 416 042
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)						HN	6 812 642	7 260 809
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme				HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières			HY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier			HP		
			- Crédit-bail immobilier			HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)				IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées				IJ	2 549 880	2 078 607
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées				IK		
	6 bis	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)				HX		
	6 ter	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)				RC		
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquième)				RD		
	(9)	Dont transferts de charges				A1	85 545	893 406
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exercice (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)				A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)				A3	536 181	305 011
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)				A4	475 711	416 761
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives		A6	obligatoires		A9	
dont cotisations facultatives Madelin				A7				
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne				A8				
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) joint en annexe) :					Exercice N		
						Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
PRODUITS DE CESSION DES ELEMENTS D'ACTIF CEDES							263 124	
PENALITES COMMERCIALES						156		
VNC DES IMMOBILISATIONS						209 198		
CREANCES DEVENUS IRRECOUVRABLES						9 722		
TOTAL GENERAL						219 075	263 124	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :					Exercice N		
						Charges antérieures	Produits antérieurs	
	TOTAL GENERAL							

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION
Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION
Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : EURO
- Total du Bilan : 23 478 142
- Résultat avant répartition : 6 812 642

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 29 avril 2022.

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Faits caractéristiques de l'exercice –

L'année 2021 a vu le chiffre d'affaires progresser de 2% par rapport à l'année précédente à € 48,4 millions. Après un premier trimestre très fort en activité, dans le prolongement de la forte activité du dernier trimestre 2020, en particulier sur l'automobile, les tensions sur les approvisionnements en semi-conducteurs et autres matières ont commencé à peser sur les volumes à partir d'Avril 2021 jusqu'à fin décembre.

Malgré l'amélioration de la situation sanitaire et la reprise progressive du trafic aérien Les volumes dans l'industrie aéronautiques sont restés faibles en 2021 et encore inférieurs de 46% à ceux de 2019.

Concernant le marché ferroviaire, la demande a continué de croître (+8% par rapport à 2020). L'épidémie de Covid 19 qui avait sévèrement impacté l'activité en 2020, en particulier au second trimestre, n'a pas eu d'impact direct sur l'activité de 2021, mais les perturbations des chaînes d'approvisionnements mondiales ont conduit en 2021 à la poursuite d'une forte inflation des coûts de transports et des matières premières, et à des ruptures des flux de matières premières.

Nous avons bénéficié en 2021 de la baisse annoncée par le gouvernement des impôts dits de production sans que cela ne compense l'inflation des coûts sur les matières premières et des coûts logistiques. En 2021, l'entreprise n'a pas eu recours aux mesures de chômage partiel comme ce fut le cas en 2020 (plus de € 893k en 2020).

Nous avons lancé une campagne d'augmentation de nos prix de vente en fin d'année 2021 auprès de certains clients afin de compenser une partie des hausses des coûts de transport.

Ces éléments inflationnistes expliquent le recul de 9% du résultat d'exploitation en 2021 à € 6,4millions.

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

Néant.

- 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 01/01/2021 au 31/12/2021

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

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%.

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.

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	2021	2020
En-cours cédé	862	304
Montant financé	814	184
Garanties et montant disponible	48	119

Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraites et avantages similaires 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 01/01/2021 au 31/12/2021

	2021	2020
Taux d'actualisation	1.20 %	1 %
Taux de progression des salaires	2.25%	2.25%

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 31/12/2021 se présentent ainsi :

(en milliers d'euros)	IDR
Evaluations des engagements :	

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

A l'ouverture de l'exercice	1 979
Coût des services rendus	164
Amortissement PSC	8
Charge d'intérêt	26
Perte (gain) actuariel	9
Modification des plans	
Curtainment	0
Prestations payées	-152
Variation de périmètre	0
Montant des engagements à la clôture	2 034
Montant net figurant au bilan :	
Engagement net	2427
Coûts des services passés non reconnus	-63
Gain (perte) actuariel non reconnu	-330
Provision nette figurant au bilan	2 034

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.

Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le CICE a été supprimé à effet du 1er janvier 2019.

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 01/01/2021 au 31/12/2021

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 + 43 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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Tableau des Immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 607 199			1 607 199
Total des immobilisations incorporelles	1 607 199			1 607 199
Immobilisations corporelles				
Terrains	65 875			65 875
Constructions sur sol propre	1 945 331	14 772		1 960 103
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	5 000 185	14 091		5 014 276
Installations techniques, matériel et outillages industriels	17 173 884	905 950	463 418	17 616 416
Installations générales, agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 141 739	46 457	16 237	1 171 958
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	543 564	810 282	981 268	372 577
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	25 870 578	1 791 551	1 460 923	26 201 206
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000			5 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (1)	343 734	40 202	1 532	382 404
Total des immobilisations financières	348 734	40 202	1 532	387 404
Total général	27 826 511	1 831 752	1 462 455	28 195 808

(1) Prêt effort construction et dépôts et cautionnements

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	893 740			893 740
Total des immobilisations incorporelles	893 740			893 740

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 518 113	17 202		1 535 315
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	4 795 619	51 673		4 847 292
Installations techniques, matériel et outillage industriel	12 526 298	785 464	254 220	13 057 542
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 079 754	33 428	16 237	1 096 946
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	19 919 784	887 766	270 457	20 537 094

TOTAL GENERAL	20 813 524	887 766	270 457	21 430 834
----------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- 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	2021	Augmentatio n capital	Diminution capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvemen ts	Résultat N	N-1
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	2 331 177			610 809			2 941 986
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	7 260 809			(7 260 809)		6 812 642	6 812 642
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés				6 650 000			
Total capitaux propres	11 472 986					6 812 642	11 635 627

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Etat des provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
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 règlementées						
Total des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
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	68 108	6 406			68 108	6 406
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 979 035	207 483			152 175	2 034 343
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					68 267
Total des provisions pour risques et charges	2 115 410	213 890			220 283	2 109 016
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles	11 446					11 446
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	491 480	64 794			184 535	371 739
Sur comptes clients	28 183	49 950			28 183	49 950
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	531 108	114 744			212 717	433 134
Total général	2 646 518	328 633			433 001	2 542 151

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Charges à payer -

Nature des charges	2021
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	5 168
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Total dettes financières	5 168
Dettes d'exploitation	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 238 097
Dettes fiscales et sociales	2 207 922
Total dettes d'exploitation	3 446 019
Dettes diverses	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Autres dettes	7 560
Total dettes diverses	7 560
Total autres	
Total	3 458 747

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2021
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Total immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	906 269
Autres créances	1 071 067
Total créances	1 977 336
Disponibilités et divers	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total disponibilités et divers	
Total autres	
Total	1 977 336

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Ventilation du montant net du chiffre d'affaires -

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

	France	CEE + Export	Total CA	Exercice Total N-1
Ventes de marchandises	1 866 668	6 138 680	8 005 348	7 202 717
Ventes de produits finis	7 918 026	30 959 075	38 877 101	37 352 879
Ventes de services	40 813	1 497 626	1 538 439	2 839 038
Total chiffre d'affaires	9 825 507	38 595 382	48 420 889	47 394 634
%	20,29%	79,71%	100%	

- Transfert de charges -

Nature des transferts	Montant au 31/12/2021
791200 Remboursement de frais de formation	3 306
791400 Avantages en nature	82 239
Total	85 545

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices -

	2021					N-1
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	8 956 801		8 956 801	1 428 834	7 527 967	8 119 328
Résultat exceptionnel à court terme	44 050		44 050		44 050	(132 907)
Résultat comptable (hors participation)	9 000 851		9 000 851	1 428 834	7 572 017	7 986 421
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	759 375		759 375		759 375	725 611
Créances d'impôt						
Total avant impôt	8 241 476		8 241 476	1 428 834	6 812 642	7 260 809
Autres						
Total autres						
Total général	8 241 476		8 241 476	1 428 834	6 812 642	7 260 809

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Charges et produits exceptionnels –

Charges	2021
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités sur marchés	
Pénalités et amendes fiscales et pénales	
Dons, libéralités	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	9 721
Subventions accordées	
Rappels d'impôts	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	156
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 877
Charges sur exercices antérieurs	
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	209 198
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	209 198
Autres charges exceptionnelles	
Malis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Malis provenant du rachat de titres propres	
Charges exceptionnelles diverses	
Total autres charges exceptionnelles	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
TOTAL	219 075

Produits	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	
Libéralités reçues	
Rentrées sur créances amorties	
Subventions d'équilibre	
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits sur exercices antérieurs	
Produits des cessions d'éléments d'actif	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	263 124
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
Total produits des cessions d'éléments d'actif	263 124
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	
Autres produits exceptionnels	
Bonis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres	
Produits exceptionnels divers	
Total autres produits exceptionnels	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
Total	263 124

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Comptes de régularisation –

Charges constatées d'avance

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Charges constatées d'avance sur frais généraux	22 938	486000
Charges constatées d'avance sur assurances	70 474	486220
Charges constatées d'avance ADEFIM	11 515	486300
Total	104 927	

Produits constatés d'avance

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Produits constatés d'avance-divers exploitation	3 879	487000
Total	3 879	

- Fonds commercial –

Chiffres en euros	Valeur brute au 31/12/2021	Amortissement/Provision	Valeur nette au 31/12/2021
Fonds commercial	713 458		713 458
Total	713 458		713 458

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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Eléments sur les postes des entreprises liées –

Entreprises liées (toute société du groupe TENNECO)	Montant net au 31/12/2021
Actif immobilisé	
Participations	
Actif circulant	
Créances clients et comptes rattachés	2 406 279
Autres créances	1 037 019
Compte courant (C/C Groupe intégration fiscale)	349 085
Compte courant (C/C Groupe – Cash pooling)	2 935 547
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers (C/C Groupe – Cash pooling)	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 098 484
Autres dettes	15 997
Produits financiers	2 549 880
Charges financières	

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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Etat des échéances des créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	363 168		363 168
Autres immobilisations financières	19 236		19 236
Total Actif immobilisé	382 404		382 404
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 015 096	7 015 096	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 907	7 907	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	635	635	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 623 753	1 623 753	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 821	1 821	
Divers			
Groupe et associés (2)	3 284 633	3 284 633	
Débiteurs divers	1 342 951	1 342 951	
Total Actif circulant	13 276 796	13 276 796	
Charges constatées d'avance	104 926	104 926	
TOTAL DES CREANCES	13 764 126	13 381 722	382 404

(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)	637 030	5 168	631 861	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 592 761	4 592 761		
Personnel et comptes rattachés	1 595 855	1 595 855		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 165 347	1 165 347		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 417 483	1 417 483		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	105 487	105 487		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 589	87 589		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	53 911	53 911		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 879	3 879		
Total des dettes	9 659 342	9 027 480	631 861	

(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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Effectif moyen du personnel –

Catégories	Effectif moyen salarié
	2021
Cadres	48
Agents de maîtrise	2
Employés et techniciens	36
Autres : Ouvriers	129
Total	215

- 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 €	54 588 803 DH 5 183 811 €	129 757 252 DH 12 321 889 €

- Identité de la société mère consolidant les comptes –

Dénomination et siège social	Forme juridique
TENNECO INC	INC
500 North Field Drive, Lake Forest, IL 60045 US	

Les comptes sont consolidés par TENNECO INC

- Engagements donnés et reçus –

Néant

- Honoraires du Commissaire aux Comptes –

Le montant de la charge comptabilisée au titre de l'exercice 2021 s'élève à 38 890 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

**PROPOSITION D’AFFECTATION DU RESULTAT
SOUmise PAR LE PRESIDENT
A L’ASSOCIEE UNIQUE LE 21 JUIN 2022
ET VOTEE PAR CELLE-CI SANS MODIFICATION**

Exercice clos le 31 décembre 2021

TROISIEME DECISION

L’associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide d’affecter le bénéfice de l’exercice, s’élevant à 6.812.642 euros, de la manière suivante :

Bénéfice de l’exercice.....6.812.642 euros

A titre de dividende.....6.650.000 euros
Soit 70,00 € par action

Le solde, soit.....162.642 euros
Etant affecté en totalité au compte « Autres réserves ».

Chacune des 95.000 actions composant le capital social reçoit un dividende de 70,00 €, qui sera 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.

Conformément à la loi, l’associée unique prend acte que les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices sont les suivants :

- au titre de l’exercice clos le 31 décembre 2018, il a été distribué un dividende de 66 € par action, éligible à l’abattement de 40 %, dans les conditions et limites légales,
- au titre de l’exercice clos le 31 décembre 2019, il a été distribué un dividende de 84 € par action, éligible à l’abattement de 40 %, dans les conditions et limites légales,
- 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.

Pour dépôt

Extrait certifié conforme

Monsieur Alexandre BALFOUR
Président

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **Federal-Mogul Systems Protection SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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 les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 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 17 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



Vianney Martin
Associé

FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

69 RUE HENRI LAROCHE 60800 CREPY EN VALOIS

Siren : 344325444

Comptes sociaux et annexes

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

SOMMAIRE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	3
- Bilan Actif –	4
- Bilan Passif -	5
- Compte de résultat (Partie 1) -	6
- Compte de résultat (partie 2) -	7
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS.....	8
- Présentation générale -	8
- Chiffres clés-	8
- Faits caractéristiques de l'exercice –	9
- Evènements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice –	9
- Règles et méthodes comptables –	10
Règles générales.....	10
Immobilisations incorporelles et corporelles	10
Immobilisations financières	11
Evaluation des stocks	11
Coûts de la maintenance des bâtiments, équipements et matériels	12
Créances.....	12
Autres créances.....	12
Emprunts et dettes financières	12
Conversion des dettes et des créances en devises	12
Provisions pour litiges	13
Factoring	13
Indemnités de fin de carrière.....	13
Les médailles du travail.....	15
Rémunération des dirigeants.....	15
Crédit d'impôt compétitivité emploi.....	15
Reconnaissance du chiffre d'affaires	15
Résultat financier	16
Résultat exceptionnel.....	16
Intégration fiscale.....	16
Déficits reportables.....	16
- Tableau des Immobilisations -	17
- Tableau des Amortissements -	18
- Composition du capital social -	19
- Variation des capitaux propres -	19
- Etat des provisions -	20
- Charges à payer -	21
- Produits à recevoir -	21
- Ventilation du montant net du chiffre d'affaires -	22
- Transfert de charges -	22
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices –	23
- Charges et produits exceptionnels –	24

- Comptes de régularisation –	25
Charges constatées d’avance	25
Produits constatés d’avance.....	25
- Etat des échéances des créances –	27
- État des échéances des dettes -	27
- Effectif moyen du personnel–	28
- Liste des filiales et participations –	28
- Identité de la société mère consolidant les comptes –	28
- Engagements donnés et reçus –.....	28
- Honoraires du Commissaire aux Comptes –.....	28

**BILAN ET
COMPTE DE RESULTAT**

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Bilan Actif -

Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2021	Net N-1
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	713 459		713 459	713 459
Autres immobilisations incorporelles	893 740	893 740		
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	1 607 199	893 740	713 459	713 459
Immobilisations corporelles				
Terrains	65 875		65 875	65 875
Constructions	6 974 379	6 382 606	591 773	631 785
Installations techniques, mat. et outillage industriels	17 616 416	13 068 988	4 547 428	4 636 140
Autres immobilisations corporelles	1 171 958	1 096 946	75 013	61 984
Immobilisations en cours	372 577		372 577	543 564
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	26 201 206	20 548 540	5 652 666	5 939 348
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	5 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	363 168		363 168	326 148
Autres immobilisations financières	19 236		19 236	17 586
Total immobilisations financières	387 404		387 404	348 734
Actif immobilisé	28 195 808	21 442 279	6 753 529	7 001 542
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	1 060 809	148 857	911 951	688 887
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 946 626	202 540	1 744 086	1 593 528
Marchandises	344 737	20 341	324 396	1 141 897
Total des stocks	3 352 171	371 739	2 980 432	3 424 312
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				6 750
Clients et comptes rattachés	7 015 096	49 950	6 965 146	7 236 279
Autres créances	6 200 534		6 200 534	7 346 047
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	13 215 629	49 950	13 165 679	14 589 076
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	467 168		467 168	170 450
Charges constatées d'avance	104 926		104 926	56 750
Total disponibilités et divers	467 168		467 168	170 450
Actif circulant	17 139 895	421 689	16 718 206	18 240 589
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	6 406		6 406	68 108
Total général	45 342 110	21 863 968	23 478 142	25 310 239

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Bilan Passif -

Rubriques	Net N	Net N-1
Situation nette		
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	2 941 986	2 331 177
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 812 642	7 260 809
Total situation nette	11 635 627	11 472 986
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	11 635 627	11 472 986
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques	74 673	136 375
Provisions pour charges	2 034 343	1 979 035
Provisions pour risques et charges	2 109 016	2 115 410
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	637 030	734 201
Total dettes financières	637 030	734 201
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	59 375	71 668
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 592 761	6 517 245
Dettes fiscales et sociales	4 284 172	4 131 356
Total dettes d'exploitation	8 936 308	10 720 269
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 589	171 988
Autres dettes	53 911	37 114
Total dettes diverses	141 500	209 102
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	3 879	42 667
Total des dettes	9 718 717	11 706 238
Ecarts de conversion PASSIF	14 781	15 605
Total général	23 478 142	25 310 239

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Compte de résultat (Partie 1) -

Rubriques	France	Export	Net N	Net N-1
Vente de marchandises	1 866 668	6 138 680	8 005 348	7 202 717
Production vendue de biens	7 918 026	30 959 075	38 877 101	37 352 879
Production vendue de services	40 813	1 497 626	1 538 439	2 839 038
Chiffres d'affaires nets	9 825 507	38 595 382	48 420 889	47 394 634
Production stockée			(16 597)	(129 089)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 710	24 500
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			450 438	1 553 939
Autres produits			791 860	558 954
Total des produits d'exploitation (1)			49 649 299	49 402 937
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			7 237 093	5 667 792
Variation de stock (marchandises)			417 201	(162 405)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			10 600 577	9 952 513
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			129 822	906 361
Autres achats et charges externes			9 160 712	9 084 525
Total charges externes			27 545 406	25 448 786
Impôts, taxes et assimilés			682 071	858 916
Charges de personnel				
Salaires et traitements			9 148 863	9 689 010
Charges sociales			4 037 430	3 806 120
Total charges de personnel			13 186 293	13 495 130
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			887 767	930 381
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			114 744	54 803
Dotations aux provisions pour risques et charges			207 483	205 766
Total dotations d'exploitation			1 209 994	1 190 950
Autres charges d'exploitation			655 424	695 197
Total des charges d'exploitation (2)			43 279 187	41 688 979
Résultat d'exploitation			6 370 112	7 713 958

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Compte de résultat (partie 2) -

Rubriques	Net N	Net N-1
Résultat d'exploitation	6 370 112	7 713 958
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	2 549 880	2 078 607
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	249	
Reprises sur provisions et transferts de charges	68 108	70 687
Différences positives de change	15 848	15 470
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	2 634 085	2 164 764
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	6 406	68 108
Intérêts et charges assimilées (4)	3 161	21 811
Différences négatives de change	37 830	1 501
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	47 396	91 420
Résultat financier	2 586 689	2 073 344
Résultat courant	8 956 801	9 787 302
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	263 124	109 150
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	263 124	109 150
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 877	187
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	209 198	241 871
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	219 075	242 057
Résultat exceptionnel	44 050	(132 907)
Participation des salariés aux résultats	759 375	725 611
Impôts sur les bénéfices	1 428 834	1 667 974
Total des produits	52 546 509	51 676 851
Total des charges	45 733 867	44 416 042
Bénéfice ou perte	6 812 642	7 260 809

(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

2 549 880

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : EURO
- Total du Bilan : 23 478 142
- Résultat avant répartition : 6 812 642

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 29 avril 2022.

- Faits caractéristiques de l'exercice –

L'année 2021 a vu le chiffre d'affaires progresser de 2% par rapport à l'année précédente à € 48,4 millions. Après un premier trimestre très fort en activité, dans le prolongement de la forte activité du dernier trimestre 2020, en particulier sur l'automobile, les tensions sur les approvisionnements en semi-conducteurs et autres matières ont commencé à peser sur les volumes à partir d'Avril 2021 jusqu'à fin décembre.

Malgré l'amélioration de la situation sanitaire et la reprise progressive du trafic aérien Les volumes dans l'industrie aéronautiques sont restés faibles en 2021 et encore inférieurs de 46% à ceux de 2019.

Concernant le marché ferroviaire, la demande a continué de croître (+8% par rapport à 2020). L'épidémie de Covid 19 qui avait sévèrement impacté l'activité en 2020, en particulier au second trimestre, n'a pas eu d'impact direct sur l'activité de 2021, mais les perturbations des chaînes d'approvisionnements mondiales ont conduit en 2021 à la poursuite d'une forte inflation des coûts de transports et des matières premières, et à des ruptures des flux de matières premières.

Nous avons bénéficié en 2021 de la baisse annoncée par le gouvernement des impôts dits de production sans que cela ne compense l'inflation des coûts sur les matières premières et des coûts logistiques. En 2021, l'entreprise n'a pas eu recours aux mesures de chômage partiel comme ce fut le cas en 2020 (plus de € 893k en 2020).

Nous avons lancé une campagne d'augmentation de nos prix de vente en fin d'année 2021 auprès de certains clients afin de compenser une partie des hausses des coûts de transport.

Ces éléments inflationnistes expliquent le recul de 9% du résultat d'exploitation en 2021 à € 6,4millions.

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

Néant.

- 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

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

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%.

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.

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	2021	2020
En-cours cédé	862	304
Montant financé	814	184
Garanties et montant disponible	48	119

Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraites et avantages similaires 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 01/01/2021 au 31/12/2021

	2021	2020
Taux d'actualisation	1.20 %	1 %
Taux de progression des salaires	2.25%	2.25%

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 31/12/2021 se présentent ainsi :

(en milliers d'euros)	IDR
Evaluations des engagements :	

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

A l'ouverture de l'exercice	1 979
Coût des services rendus	164
Amortissement PSC	8
Charge d'intérêt	26
Perte (gain) actuariel	9
Modification des plans	
Curtainment	0
Prestations payées	-152
Variation de périmètre	0
Montant des engagements à la clôture	2 034
Montant net figurant au bilan :	
Engagement net	2427
Coûts des services passés non reconnus	-63
Gain (perte) actuariel non reconnu	-330
Provision nette figurant au bilan	2 034

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.

Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le CICE a été supprimé à effet du 1er janvier 2019.

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.

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 + 43 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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Tableau des Immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 607 199			1 607 199
Total des immobilisations incorporelles	1 607 199			1 607 199
Immobilisations corporelles				
Terrains	65 875			65 875
Constructions sur sol propre	1 945 331	14 772		1 960 103
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	5 000 185	14 091		5 014 276
Installations techniques, matériel et outillages industriels	17 173 884	905 950	463 418	17 616 416
Installations générales, agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 141 739	46 457	16 237	1 171 958
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	543 564	810 282	981 268	372 577
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	25 870 578	1 791 551	1 460 923	26 201 206
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 000			5 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (1)	343 734	40 202	1 532	382 404
Total des immobilisations financières	348 734	40 202	1 532	387 404
Total général	27 826 511	1 831 752	1 462 455	28 195 808

(1) Prêt effort construction et dépôts et cautionnements

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	893 740			893 740
Total des immobilisations incorporelles	893 740			893 740

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 518 113	17 202		1 535 315
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	4 795 619	51 673		4 847 292
Installations techniques, matériel et outillage industriel	12 526 298	785 464	254 220	13 057 542
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 079 754	33 428	16 237	1 096 946
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	19 919 784	887 766	270 457	20 537 094

TOTAL GENERAL	20 813 524	887 766	270 457	21 430 834
----------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- 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	2021	Augmentatio n capital	Diminution capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvemen ts	Résultat N	N-1
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	2 331 177			610 809			2 941 986
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	7 260 809			(7 260 809)		6 812 642	6 812 642
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés				6 650 000			
Total capitaux propres	11 472 986					6 812 642	11 635 627

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Etat des provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
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						
Total des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
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	68 108	6 406			68 108	6 406
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 979 035	207 483			152 175	2 034 343
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					68 267
Total des provisions pour risques et charges	2 115 410	213 890			220 283	2 109 016
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	11 446					11 446
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	491 480	64 794			184 535	371 739
Sur comptes clients	28 183	49 950			28 183	49 950
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	531 108	114 744			212 717	433 134
Total général	2 646 518	328 633			433 001	2 542 151

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Charges à payer -

Nature des charges	2021
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	5 168
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Total dettes financières	5 168
Dettes d'exploitation	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 238 097
Dettes fiscales et sociales	2 207 922
Total dettes d'exploitation	3 446 019
Dettes diverses	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Autres dettes	7 560
Total dettes diverses	7 560
Total autres	
Total	3 458 747

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2021
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Total immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	906 269
Autres créances	1 071 067
Total créances	1 977 336
Disponibilités et divers	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total disponibilités et divers	
Total autres	
Total	1 977 336

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Ventilation du montant net du chiffre d'affaires -

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

	France	CEE + Export	Total CA	Exercice Total N-1
Ventes de marchandises	1 866 668	6 138 680	8 005 348	7 202 717
Ventes de produits finis	7 918 026	30 959 075	38 877 101	37 352 879
Ventes de services	40 813	1 497 626	1 538 439	2 839 038
Total chiffre d'affaires	9 825 507	38 595 382	48 420 889	47 394 634
%	20,29%	79,71%	100%	

- Transfert de charges -

Nature des transferts	Montant au 31/12/2021
791200 Remboursement de frais de formation	3 306
791400 Avantages en nature	82 239
Total	85 545

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices –

	2021					N-1
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	8 956 801		8 956 801	1 428 834	7 527 967	8 119 328
Résultat exceptionnel à court terme	44 050		44 050		44 050	(132 907)
Résultat comptable (hors participation)	9 000 851		9 000 851	1 428 834	7 572 017	7 986 421
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	759 375		759 375		759 375	725 611
Créances d'impôt						
Total avant impôt	8 241 476		8 241 476	1 428 834	6 812 642	7 260 809
Autres						
Total autres						
Total général	8 241 476		8 241 476	1 428 834	6 812 642	7 260 809

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Charges et produits exceptionnels -

Charges	2021
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités sur marchés	
Pénalités et amendes fiscales et pénales	
Dons, libéralités	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	9 721
Subventions accordées	
Rappels d'impôts	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	156
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 877
Charges sur exercices antérieurs	
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	209 198
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	209 198
Autres charges exceptionnelles	
Malis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Malis provenant du rachat de titres propres	
Charges exceptionnelles diverses	
Total autres charges exceptionnelles	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
TOTAL	219 075

Produits	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	
Libéralités reçues	
Rentrées sur créances amorties	
Subventions d'équilibre	
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits sur exercices antérieurs	
Produits des cessions d'éléments d'actif	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	263 124
Immobilisations financières	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
Total produits des cessions d'éléments d'actif	263 124
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	
Autres produits exceptionnels	
Bonis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres	
Produits exceptionnels divers	
Total autres produits exceptionnels	
Total autres	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	
Total	263 124

Société : FEDERAL-MOGUL SYSTEMS PROTECTION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- Comptes de régularisation –

Charges constatées d'avance

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Charges constatées d'avance sur frais généraux	22 938	486000
Charges constatées d'avance sur assurances	70 474	486220
Charges constatées d'avance ADEFIM	11 515	486300
Total	104 927	

Produits constatés d'avance

Rubrique	Montant	Imputation au compte
Produits constatés d'avance-divers exploitation	3 879	487000
Total	3 879	

- Fonds commercial –

Chiffres en euros	Valeur brute au 31/12/2021	Amortissement/Provision	Valeur nette au 31/12/2021
Fonds commercial	713 458		713 458
Total	713 458		713 458

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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Eléments sur les postes des entreprises liées –

Entreprises liées (toute société du groupe TENNECO)	Montant net au 31/12/2021
Actif immobilisé	
Participations	
Actif circulant	
Créances clients et comptes rattachés	2 406 279
Autres créances	1 037 019
Compte courant (C/C Groupe intégration fiscale)	349 085
Compte courant (C/C Groupe – Cash pooling)	2 935 547
Dettes	
Emprunts et dettes financières divers (C/C Groupe – Cash pooling)	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 098 484
Autres dettes	15 997
Produits financiers	2 549 880
Charges financières	

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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Etat des échéances des créances –

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)	363 168		363 168
Autres immobilisations financières	19 236		19 236
Total Actif immobilisé	382 404		382 404
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 015 096	7 015 096	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 907	7 907	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	635	635	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 623 753	1 623 753	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 821	1 821	
Divers			
Groupe et associés (2)	3 284 633	3 284 633	
Débiteurs divers	1 342 951	1 342 951	
Total Actif circulant	13 276 796	13 276 796	
Charges constatées d'avance	104 926	104 926	
TOTAL DES CREANCES	13 764 126	13 381 722	382 404

(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)	637 030	5 168	631 861	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 592 761	4 592 761		
Personnel et comptes rattachés	1 595 855	1 595 855		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 165 347	1 165 347		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 417 483	1 417 483		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	105 487	105 487		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 589	87 589		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	53 911	53 911		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 879	3 879		
Total des dettes	9 659 342	9 027 480	631 861	

(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 01/01/2021 au 31/12/2021

- Effectif moyen du personnel –

Catégories	Effectif moyen salarié
	2021
Cadres	48
Agents de maîtrise	2
Employés et techniciens	36
Autres : Ouvriers	129
Total	215

- 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 €	54 588 803 DH 5 183 811 €	129 757 252 DH 12 321 889 €

- Identité de la société mère consolidant les comptes –

Dénomination et siège social	Forme juridique
TENNECO INC	INC
500 North Field Drive, Lake Forest, IL 60045 US	

Les comptes sont consolidés par TENNECO INC

- Engagements donnés et reçus –

Néant

- Honoraires du Commissaire aux Comptes –

Le montant de la charge comptabilisée au titre de l'exercice 2021 s'élève à 38 890 euros.