
SPERIAN PROTECTION SAS

33 RUE DES VANESES ZI PARIS NORD II
93420 VILLEPINTE

COMPTES ANNUELS
Exercice 2024

Signé par :

EDEE36EA7EEA495...

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| TOTAL DU BILAN | 477 222 515 |
| TOTAL DES PRODUITS | 55 225 060 |
| TOTAL DES CHARGES | 8 186 492 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 47 038 568 |

BILAN ACTIF

| Rubriques | 2024 | | 2023 | |
|---|----------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Montant Brut 2024 | Amortissements Provisions 2024 | Net 2024 | Net 2023 |
| | € | € | € | € |
| Capital souscrit non appelé | - | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | - | - | - | - |
| Frais de développement | - | - | - | - |
| Concessions, brevets et droits similaires | 50 000 | 50 000 | - | - |
| Fonds commercial (1) | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 111 357 | 111 357 | - | - |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| <i>Total immobilisations incorporelles:</i> | <i>161 357</i> | <i>161 357</i> | - | - |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Immobilisations en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| <i>Total immobilisations corporelles:</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - | - |
| Autres participations | 551 302 233 | 149 469 078 | 401 833 156 | 356 839 806 |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts | 31 519 551 | - | 31 519 551 | - |
| Autres immobilisations financières | - | - | - | - |
| <i>Total immobilisations financières:</i> | <i>582 821 784</i> | <i>149 469 078</i> | <i>433 352 706</i> | <i>356 839 806</i> |
| ACTIF IMMOBILISE | 582 983 141 | 149 630 435 | 433 352 706 | 356 839 806 |
| Stocks | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | - | - | - | - |
| En-cours de production de biens | - | - | - | - |
| En-cours de production de services | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - |
| Marchandises | - | - | - | - |
| <i>Total stocks et en-cours:</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Créances (3) | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | - | - | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Autres créances | 87 282 | - | 87 282 | 2 445 094 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | - | - | - | - |
| <i>Total créances:</i> | <i>87 282</i> | <i>-</i> | <i>87 282</i> | <i>2 445 094</i> |
| Disponibilités et divers | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - |
| Disponibilités | 43 782 527 | - | 43 782 527 | 83 991 621 |

BILAN ACTIF

| Rubriques | 2024 | | 2023 | |
|---|----------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Montant Brut 2024 | Amortissements Provisions 2024 | Net 2024 | Net 2023 |
| | € | € | € | € |
| Total disponibilités et divers: | 43 782 527 | - | 43 782 527 | 83 991 621 |
| ACTIF CIRCULANT | 43 869 809 | - | 43 869 809 | 86 436 715 |
| Charges constatées d'avance | - | - | - | - |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations | - | - | - | - |
| Ecart de conversion actif | - | - | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL | 626 852 950 | 149 630 435 | 477 222 515 | 443 276 521 |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont part à moins d'un an

(3) Dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

Rubriques

| | 2024 | 2023 |
|--|---|--------------------|
| | € | € |
| Capital social ou individuel | 15 851 404 | 15 851 404 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 457 247 354 | 457 247 354 |
| Ecart de réévaluation | - | - |
| Réserve légale | 1 585 140 | 1 585 140 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 1 | 1 |
| Réserves réglementées | - | - |
| Autres réserves | 16 512 055 | 16 512 055 |
| Report à nouveau | (62 491 662) | (64 392 359) |
| Resultat de l'exercice bénéfice | 47 038 568 | 1 900 697 |
| <i>Total situation nette:</i> | <i>475 742 859</i> | <i>428 704 290</i> |
| Subventions d'investissement | - | - |
| Provisions réglementées | - | - |
| | 475 742 859 | 428 704 290 |
| | CAPITAUX PROPRES | 475 742 859 |
| Produits des émissions de titres participatifs | - | - |
| Avances conditionnées | - | - |
| | AUTRES FONDS PROPRES | - |
| Provisions pour risques | - | - |
| Provisions pour charges | - | - |
| | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | - |
| Dettes financières | | |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 358 027 | 1 529 037 |
| Emprunts et dettes financières divers | - | 13 018 006 |
| <i>Total dettes financières :</i> | <i>1 358 027</i> | <i>14 547 043</i> |
| Dettes d'exploitation | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 24 800 | 25 187 |
| Dettes fiscales et sociales | - | - |
| <i>Total dettes d'exploitation:</i> | <i>24 800</i> | <i>25 187</i> |
| Dettes diverses | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| <i>Total dettes diverses:</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Comptes de régularisation | | |
| Produits constatés d'avance | - | - |
| | DETTES | 1 382 828 |
| Ecart de conversion passif | 96 828 | - |
| | TOTAL GÉNÉRAL | 477 222 515 |
| | | 443 276 521 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| Rubriques | 2024 | | 2023 | |
|--|----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | France 2024 | Exportation 2024 | Net 2024 | Net 2023 |
| | € | € | € | € |
| Ventes de marchandises | - | - | - | - |
| Production vendue de biens | - | - | - | - |
| Production vendue de services | - | - | - | - |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | - | - | - | - |
| Production stockée | | | - | - |
| Production immobilisée | | | - | - |
| Subventions d'exploitation | | | - | - |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges (9) | | | - | - |
| Autres produits (1) (11) | | | - | - |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | | | - | - |
| Charges externes | | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | - | - |
| Variation de stock (marchandises) | | | - | - |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | - | - |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | - | - |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis) | | | 17 476 | 28 079 |
| <i>Total charges externes:</i> | | | 17 476 | 28 079 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 4 235 | 3 946 |
| Charges de personnel | | | | |
| Salaires et traitements | | | - | - |
| Charges sociales (10) | | | - | - |
| <i>Total charges de personnel:</i> | | | - | - |
| Dotations d'exploitation | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | - | - |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | - | - |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | - | - |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | - | - |
| <i>Total dotations d'exploitation:</i> | | | - | - |
| Autres charges (12) | | | 2 597 | 2 659 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | | | 24 308 | 34 684 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (24 308) | (34 684) |
| Opérations en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | - | - |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | - | - |

Produits financiers

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits financiers de participations (5) | - | - |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5) | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés (5) | 10 231 711 | 11 145 379 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 44 993 349 | - |
| Revenues des valeurs mobilières de placement | - | - |
| Escomptes obtenus | - | - |
| Différences positives de change | - | - |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | 55 225 060 | 11 145 379 |

Charges financières

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | - | - |
| Intérêts et charges assimilées (6) | 7 479 579 | 8 575 546 |
| Différences négatives de change | - | - |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| TOTAL CHARGES FINANCIÈRES | 7 479 579 | 8 575 546 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| RÉSULTAT FINANCIER | 47 745 481 | 2 569 833 |
|---------------------------|-------------------|------------------|

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | 47 721 173 | 2 535 149 |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|

Produits exceptionnels

| | | |
|---|----------|----------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | - | - |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | - | - |
| Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges | - | - |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | - | - |

Charges exceptionnelles

| | | |
|---|----------|----------|
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | - | - |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | - | - |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | - | - |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | - | - |

| | | |
|------------------------------|----------|----------|
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | - | - |
|------------------------------|----------|----------|

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | 682 605 | 634 452 |
| TOTAL DES PRODUITS | 55 225 060 | 11 145 379 |
| TOTAL DES CHARGES | 8 186 492 | 9 244 682 |
| BÉNÉFICE | 47 038 568 | 1 900 697 |

| | |
|---|--|
| (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme | |
|---|--|

| | |
|---|--|
| (2) Dont produits de locations immobilières | |
|---|--|

| | |
|--|--|
| (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices | |
|--|--|

| | |
|-------------------------------|--|
| (3) Dont crédit-bail mobilier | |
|-------------------------------|--|

| | |
|---------------------------------|--|
| (3) Dont crédit-bail immobilier | |
|---------------------------------|--|

| | |
|--|--|
| (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices | |
|--|--|

| | |
|--|------------|
| (5) Dont produits concernant les entreprises liées | 10 231 711 |
|--|------------|

| | |
|--|-----------|
| (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées | 7 479 579 |
|--|-----------|

| | |
|--|--|
| (6) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général | |
|--|--|

| | |
|---|--|
| (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME | |
|---|--|

| | |
|--|--|
| (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions | |
|--|--|

| | |
|--------------------------------|--|
| (9) Dont transferts de charges | |
|--------------------------------|--|

| | |
|--|--|
| (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant | |
|--|--|

| | |
|---|--|
| (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences | |
|---|--|

| | |
|---|--|
| (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences | |
|---|--|

1. Présentation de la société et faits marquants de l'exercice

1.1. Présentation de la société

La société SAS SPERIAN PROTECTION est une filiale du groupe Honeywell International Inc. Elle a pour activité principale des activités de sièges sociaux.

La durée de l'exercice est de 12 mois et s'étend sur la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

La durée de l'exercice précédent est de 12 mois et s'étend sur la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 477 222 515 euros.

Le résultat net comptable est de 47 038 568 euros.

1.2. Faits marquants de la société

L'activité PPE de Honeywell, qui fait partie du portefeuille d'activités « Industrial Automation (IA) », est un fournisseur mondial d'équipements de protection individuelle pour les travailleurs industriels, proposant un portefeuille (de produits) complet et différencié qui dessert un ensemble diversifié et résilient de clients et de marchés finaux en pleine croissance.

L'activité PPE compte environ 5 000 employés ainsi qu'une empreinte mondiale de fabrication et de distribution rationalisée qui permet une production rentable, une proximité étroite avec les clients et des délais de livraison optimisés. Elle exploite actuellement 20 sites de fabrication et 17 sites de distribution aux États-Unis, au Mexique, en Europe, en Afrique du Nord, en Asie-Pacifique et en Chine.

Le 22 novembre 2024, Honeywell (NASDAQ : HON) a annoncé avoir accepté de vendre son activité d'équipements de protection individuelle (en anglais PPE pour « Personal Protective Equipment ») à Protective Industrial Products, Inc. (« PIP »), une société du portefeuille d'*Odyssey Investment Partners*, pour 1,325 \$ Milliards.

PIP est un fournisseur et fabricant mondial de produits PPE. *Odyssey Investment Partners* est une société d'investissement, leader dans le capital – investissement (en anglais « Private Equity ») avec une expérience de 25 ans dans la transformation d'entreprises industrielles et de services en entreprises diversifiées et efficaces avec des solides profils de croissance.

Cette transaction permettra à Honeywell de simplifier davantage son portefeuille afin d'accélérer la création de valeur en s'alignant sur trois grandes tendances incontournables : l'automatisation, l'avenir de l'aviation et la transition énergétique. La transaction, qui devrait être finalisée au premier semestre 2025, est soumise aux conditions de clôture habituelles.

L'annonce succède à la cession de l'activité « Lifestyle and Performance Footwear » de Honeywell à Rocky Brands pour 230 millions de dollars en 2021 et achève la sortie de Honeywell du PPE. Toutefois, Honeywell conservera son portefeuille de détection de gaz dans le segment « Industrial Automation (IA) ».

1.3. Événements postérieurs à la clôture

Le 21 mars 2025, la société Sperian Protection SAS tiendra une Assemblée Générale Ordinaire au cours de laquelle elle fera part de son intention de céder les titres de participation de sa filiale Honeywell Safety Products Limited à Financière Honeywell dans le cadre d'une distribution exceptionnelle de prime d'émission et des autres réserves.

En outre, l'accord de cession de l'activité PPE sera signé le 31 mars 2025. La société Sperian Protection SAS fait partie de la liste des personnes morales cédées au nouvel acquéreur PIP.

La société indique également que son exposition au conflit en Ukraine est très limitée, n'ayant aucun revenu de clients russes ou ukrainiens ni employés en Russie ou Ukraine. La société n'a pas de revendeur ou d'agent sur ces deux territoires.

Aucun autre événement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice écoulé.

2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été préparés conformément aux dispositions de la législation française, au PCG et aux principes comptables généralement admis en France.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels établis conformément au règlement de l'ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 et modifiant par conséquent le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG, dont les hypothèses de base sont les suivantes:

- Principe de prudence,
- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

2.2. Immobilisations incorporelles

Les malis techniques résultant de réorganisations internes sont inscrits pour une valeur égale à la différence entre la valeur des titres détenus et la valeur comptable des biens reçus lors de la réorganisation (fusion, transmission universelle de patrimoine), dès lors qu'ils peuvent être affectés à un ou des actifs sous-jacents.

Ils font l'objet de tests de dépréciation et une dépréciation est constituée dès lors que la valeur recouvrable de l'actif sous-jacent est inférieure à la somme de la valeur comptable de cet actif et du mali technique.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées de frais de logiciels, comptabilisés à leur prix de revient et amortis sur des durées variant entre 3 et 10 ans.

2.3. Immobilisations corporelles

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

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

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens selon le mode linéaire correspondant à l'amortissement économique des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

| | |
|-----------------------------|--------|
| Constructions | 20 ans |
| Matériel Outillage | 10 ans |
| Agencements, mobilier | 5 ans |
| Matériel de transport | 5 ans |
| Matériel informatique | 3 ans |

L'écart entre l'amortissement économique et l'amortissement fiscal est comptabilisé en amortissement dérogatoire parmi les provisions réglementées.

2.4. Créances et Dettes

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

2.5. Participations et autres titres

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la quote-part de situation nette de la société détenue ainsi que de ses perspectives financières.

Dans le cas où la valeur d'inventaire est négative, l'entité appréhende le risque de perte par priorité en dépréciant en premier les créances sur la filiale, puis en constituant une provision pour risque pour le surplus.

En 2024, il ressort de l'impairment test des titres de Honeywell Safety Products International Ltd et Honeywell Safety Products Tunisia. Selon la méthode DCF, la valorisation diffère de la valeur brute :

- Une reprise de 35 837 000 euros a été constatée sur les titres de Honeywell Safety Products International Ltd.
- Une reprise de 9 156 349,49 euros a été constatée sur les titres de Honeywell Safety Products Tunisia.

2.6. Prêts

Les avances consenties à des sociétés du groupe sont classées en « prêts » dès lors que leur montant est significatif et qu'aucun plan de remboursement n'est mis en place à la date de clôture.

2.7. Opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devise sont valorisées au cours de clôture ou à leur cours de couverture. La différence résultant de l'actualisation des créances et dettes en devises est portée sous la rubrique Ecart de conversion. Les pertes de changes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

2.8. Intégration fiscale

La société Sperian Protection SAS est membre du groupe d'intégration fiscale dont Financière Honeywell est la tête de groupe. Depuis le 1er janvier 2022, la convention d'intégration fiscale a été modifiée. Dès lors, chacune des sociétés, qui composent le groupe d'intégration fiscale comptabilise sa propre charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

3. Notes sur le bilan et le compte de résultat

3.1. Disponibilités

Le poste disponibilités est de 43 782 527 euros.

3.2. Capital social

Le capital social s'élève à 15 851 404 euros et se compose de 7 925 702 actions d'une valeur nominale de 2 euros chacune, détenues à hauteur de 100% par la société Financiere Honeywell SAS.

3.3. Produits et charges financières

CHARGES FINANCIERES

| | 2024 € | 2023 € |
|---|------------------|------------------|
| Charges d'intérêts | | |
| Intérêts des emprunts et dettes | - | - |
| Intérêts des emprunts pour la trésorerie | - | - |
| Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs | 7 479 579 | 8 575 546 |
| Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...) | - | - |
| Intérêts des obligations cautionnées | - | - |
| Intérêts des autres dettes | - | - |
| Total charges d'intérêts | 7 479 579 | 8 575 546 |
| Pertes de change | - | - |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | - | - |
| Total des charges financières | 7 479 579 | 8 575 546 |
| COMPARATIF COMPTE DE RÉSULTAT (2052 RUBRIQUE GU) | 7 479 579 | 8 575 546 |

PRODUITS FINANCIERES

| | 2024 € | 2023 € |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits de participations | | |
| Revenus des titres de participation | - | - |
| Revenus sur autres formes de participation | - | - |
| Revenus des créances rattachées à des participations | - | - |
| Total produits de participations | - | - |
| Produits des autres immobilisations financières | | |
| Revenus des titres immobilisés | - | - |
| Revenus des prêts | - | - |
| Revenus des créances immobilisées | - | - |
| Total produits des autres immobilisations financières | - | - |
| Revenus des autres créances | | |
| Revenus des créances commerciales | - | - |
| Revenus des créances diverses | - | - |
| Total revenus des autres créances | - | - |
| Revenus des valeurs mobilières de placement | - | - |
| Escomptes obtenus | - | - |
| Gains de change | - | - |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| Total des produits financiers | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | 10 231 711 | 11 145 379 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 44 993 349 | - |
| COMPARATIF COMPTE DE RÉSULTAT (2052 RUBRIQUE GP) | 55 225 060 | 11 145 379 |

3.4. Honoraires Commissariat aux comptes

Le montant des honoraires comptabilisé au titre de l'exercice 2024 s'élève à 24 796 euros.

4. Autres informations

4.1. Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Les comptes individuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la société Honeywell Inc – 700 S Mint St, Charlotte, NC 28202, United States.

Il a été décidé de ne pas présenter de comptes consolidés pour le sous-groupe français, en accord avec l'article L233-17 du nouveau Code de commerce.

4.2. Effectif moyen

La société Sperian Protection SAS ne compte aucun effectif au 31/12/2024.

4.3. Rémunération des organes de direction

La rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée, car cela conduirait à fournir une information à caractère individuel.

5. Tableaux de l'annexe

5.1. Tableau des immobilisations

IMMOBILISATIONS

2024

| Rubriques | Début d'exercice € | Augmentations € | Diminutions € | Fin d'exercice € |
|--|-----------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | - | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 161 357 | - | - | 161 357 |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i> | 161 357 | - | - | 161 357 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Const. Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Matériel de transport | - | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | - | - | - | - |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| <i>Total immobilisations corporelles</i> | - | - | - | - |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - | - |
| Autres participations | 551 302 233 | - | - | 551 302 233 |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | 31 519 551 | - | 31 519 551 |
| <i>Total immobilisations financières</i> | 551 302 233 | 31 519 551 | - | 582 821 784 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 551 463 591 | 31 519 551 | | 582 983 141 |

5.2. Détail des amortissements

AMORTISSEMENTS

2024

| <i>Rubriques</i> | <i>Début d'exercice</i> € | <i>Dotations</i> € | <i>Reprises</i> € | <i>Fin d'exercice</i> € |
|--|------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | - | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 161 357 | - | - | 161 357 |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i> | 161 357 | - | - | 161 357 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Const. Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Matériel de transport | - | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | - | - | - | - |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| <i>Total immobilisations corporelles</i> | - | - | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL | 161 357 | - | - | 161 357 |

5.3. Provisions inscrites au bilan

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

2024

| Rubriques | Montant début exercice € | Augmentations dotations € | Reprises de l'exercice € | Montant fin exercice € |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Provisions pour dépréciation | | | | |
| Prov. sur immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| Prov. sur immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Prov. sur immo. titres mis en équival. | - | - | - | - |
| Prov. sur immo. titres de participation | 194 462 427 | - | - 44 993 349 | 149 469 078 |
| Prov. sur autres immo. financières | - | - | - | - |
| Provisions sur stocks et en cours | - | - | - | - |
| Provisions sur comptes clients | - | - | - | - |
| Autres provisions pour dépréciation | - | - | - | - |
| Provisions pour prêts d'installation | - | - | - | - |
| Autres provisions réglementées | - | - | - | - |
| TOTAL PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION | 194 462 427 | | - 44 993 349 | 149 469 078 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 194 462 427 | | - 44 993 349 | 149 469 078 |

5.4. État des échéances des créances et dettes

CRÉANCES ET DETTES

2024

| <i>État des créances</i> | <i>Montant brut</i> € | <i>1 an au plus</i> € | <i>Plus d'un an</i> € | <i>N-1</i> € |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Actif immobilisé | | | | |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Prêts (1) (2) | 31 519 551 | - | 31 519 551 | - |
| Autres immobilisations financières | - | - | - | - |
| <i>Total actif immobilisé</i> | <i>31 519 551</i> | <i>-</i> | <i>31 519 551</i> | <i>-</i> |
| Actif circulant | | | | |
| Clients douteux ou litigieux | - | - | - | - |
| Autres créances clients | - | - | - | - |
| Créance représentative de titres prêtés | - | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | - | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | 87 282 | 87 282 | - | 2 445 094 |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | - | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | - | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | - | - | - | - |
| Groupe et associés (2) | - | - | - | - |
| Débiteurs divers | - | - | - | - |
| <i>Total actif circulant</i> | <i>87 282</i> | <i>87 282</i> | <i>-</i> | <i>2 445 094</i> |
| Charges constatées d'avance | - | - | - | - |
| TOTAL DES CRÉANCES | 31 606 833 | 87 282 | 31 519 551 | 2 445 094 |

| | |
|--|------------|
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice | 31 519 551 |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés | |

2024

| Dettes | Montant brut | 1 an au plus | Plus d'1 an - 5 | Plus de 5 ans | N-1 |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| | € | € | ans € | € | € |
| Emprunts obligataires convertibles (1) | - | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires (1) | 1 358 028 | 1 358 028 | - | - | 1 529 037 |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | - | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | - | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | - | - | - | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 24 800 | 24 800 | - | - | 25 187 |
| Personnel et comptes rattachés | - | - | - | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | - | - | - | - | - |
| Etat : impôt sur les bénéfices | - | - | - | - | - |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | - | - | - | - | - |
| Etat : obligations cautionnées | - | - | - | - | - |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | - | - | - | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - | - |
| Groupe et associés (2) | - | - | - | - | 13 018 006 |
| Autres dettes | - | - | - | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - | - |
| TOTAL DES DETTES | 1 382 828 | 1 382 828 | - | - | 14 572 230 |

- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
 (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
 (2) Emprunts, dettes contractés auprès
 d'associés

5.5. Charges à payer

CHARGES À PAYER

| <i>Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan</i> | 2024 € | 2023 € |
|---|----------------|-------------------|
| Dettes financières | | |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | 632 033 | 13 803 427 |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours | - | - |
| <i>Total dettes financières</i> | 632 033 | 13 803 427 |
| Dettes d'exploitation | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 24 796 | 24 796 |
| Dettes fiscales et sociales | - | - |
| <i>Total dettes d'exploitation</i> | 24 796 | 24 796 |
| Dettes diverses | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| <i>Total dettes diverses</i> | - | - |
| Autres | | |
| <i>Total autres dettes</i> | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL | 656 829 | 13 828 223 |

5.6. Produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR

| <i>Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</i> | 2024 € | 2023 € |
|---|----------------|------------------|
| Immobilisations financières | | |
| Créances rattachées à des participations | - | - |
| Autres immobilisations financières | - | - |
| <i>Total immobilisations financières</i> | - | - |
| Créances | | |
| Créances clients et comptes rattachés | - | - |
| Autres créances | - | - |
| <i>Total créances</i> | - | - |
| Disponibilités et divers | | |
| Valeurs Mobilières de Placement | - | - |
| Disponibilités | 725 332 | 1 098 513 |
| <i>Total disponibilités et divers</i> | 725 332 | 1 098 513 |
| Autres | | |
| <i>Total autres</i> | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL | 725 332 | 1 098 513 |

5.7. Composition du capital social

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

2024

Catégories de titres

| | <i>Nombre</i> | <i>Valeur nominale</i> € |
|--|---------------|-----------------------------|
| Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice | 7 925 702 | 2,00 |
| Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice | - | - |
| Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice | - | - |
| Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice | 7 925 702 | 2,00 |

5.8. Tableau des variations des capitaux propres

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

2024

| Catégories de titres | Net (N-1) € | Augmentation € | Diminution € | Affectation du résultat N-1 € | Autres mouvements € | Résultat de l'exercice N € | Net (N) € |
|---|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Capital social | 15 851 404 | - | - | - | - | - | 15 851 404 |
| Primes d'émission | 457 247 354 | - | - | - | - | - | 457 247 354 |
| Ecart de réévaluation | - | - | - | - | - | - | - |
| Réserve légale | 1 585 140 | - | - | - | - | - | 1 585 140 |
| Réserves générales | - | - | - | - | - | - | - |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Réserves réglementées | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres réserves | 16 512 055 | - | - | - | - | - | 16 512 055 |
| Report à nouveau | (64 392 359) | - | - | 1 900 697 | - | - | (62 491 662) |
| Résultat de l'exercice | 1 900 697 | - | - | (1 900 697) | - | 47 038 568 | 47 038 568 |
| Dividendes | - | - | - | - | - | - | - |
| Subvention d'investissement | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 428 704 290 | - | - | | - | 47 038 568 | 475 742 859 |

5.9. Ventilation de l'impôt

RÉPARTITION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

| | 2024 | | | 2023 | | |
|--|---|-------------------------|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Résultat avant report déficitaire € | report déficitaire € | Résultat avant impôt € | Impôt dû € | Résultat net € | Résultat net € |
| Résultat courant | 47 721 173 | - | 47 721 173 | 682 605 | 47 038 568 | 1 900 697 |
| Résultat exceptionnel | - | - | - | - | - | - |
| Résultat comptable (hors participation) | 47 721 173 | - | 47 721 173 | 682 605 | 47 038 568 | 1 900 697 |
| Résultat intégration fiscale | - | - | - | - | - | - |
| Participation des salariés | - | - | - | - | - | - |
| Créances d'impôt | - | - | - | - | - | - |
| Total avant impôt | 47 721 173 | - | 47 721 173 | 682 605 | 47 038 568 | 1 900 697 |
| Autres | | | | | | |
| Total autres | - | - | - | - | - | - |
| Total général | 47 721 173 | - | 47 721 173 | 682 605 | 47 038 568 | 1 900 697 |

5.10. Liste des filiales et participations

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

31 décembre 2024

| Sociétés | Valeur comptable des titres détenus | | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés € | Montant des cautions et avals donnés par la société € | CA HT du dernier exercice clos € | Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) € | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice € |
|---|-------------------------------------|---|-----------------------------------|---|--|-------------------------------------|--|---|
| | Capital € | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats € | Quote-part du capital détenu € | | | | | |
| Sperian Protection Defense | 300 000 | 12 778 010 | 100 | 14 759 000 | 14 759 000 | - | 3 821 106 | - |
| Sperian Protection Tunisia | 18 013 723 | 3 024 780 | 100 | 17 987 078 | 17 987 078 | - | 286 002 | - |
| Honeywell Safety Products International Ltd | 1 000 000 | 201 287 000 | 88 | 518 556 147 | 369 087 000 | 10 049 204 | (22 872 273) | - |
| Sperian Protection | 149 124 | 1 806 187 | 1 | 7 | 7 | - | 975 138 | - |
| Gloves Morocco | 91 871 | 2 297 383 | 1 | 1 | 1 | - | 274 295 | - |
| ANIMAC | | | | | | | | |

SPERIAN PROTECTION

Société par actions simplifiée

33, rue des Vanesses

93420 VILLEPINTE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

SPERIAN PROTECTION

Société par actions simplifiée

33, rue des Vanesses

93420 VILLEPINTE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Associé Unique de la société SPERIAN PROTECTION

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SPERIAN PROTECTION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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



Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les informations données dans les notes « 1.2. - Faits marquants de la société » et « 1.3 - Événements postérieurs à la clôture » de l'annexe aux comptes annuels.

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, notamment pour ce qui concerne le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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



Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

Deloitte.

- 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.

Paris-La Défense, le 13 mars 2025

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Hervé PARIS