

COMPTE DE RESULTAT DE LA SOCIETE LWSF

au 31 décembre 2023

	EXERCICE CLOS LE 31/12/2023		Exercice clos le 31/12/2022
	Montants	Totaux partiels	
Production vendue			
Ventes de produits fabriqués	847 373 894,18	851 166 543,63	761 320 644,98
Prestations de services	3 792 649,45		759 229 559,19
		851 166 543,63	761 320 644,98
(dont Exportations :)			
Production stockée			
En cours de production de biens	551 193,00	-266 439,32	4 241 090,84
En cours de production de services	0,00		750 277,00
Produits finis	-817 632,32		0,00
Production immobilisée		0,00	3 490 813,84
Production de l'exercice		850 900 104,31	765 561 735,82
Consommations de l'exercice en provenance de tiers		850 146 695,52	739 315 355,04
Achats de marchandises	766 608 321,92		639 130 840,58
Variations stocks de marchandises	0,00		0,00
Achats stockés matières premières	4 084 051,79		9 555 912,13
Achats stockés autres approvisionnements	2 684 710,13		2 230 223,26
Variations stocks matières premières & approvisionnements	537 434,00		238 543,00
Achats de sous traitance industrielle	143 825,73		257 445,01
Achats non stockés matières & fournitures	498 255,79		530 501,14
Services extérieurs :			0,00
- Personnel extérieur	3 539 068,46		3 297 485,55
- Loyer crédit-bail mobilier	0,00		0,00
- Loyer crédit-bail immobilier	0,00		0,00
- Autres	72 051 027,70		84 074 404,37
Valeur ajoutée		753 408,79	26 246 380,78
Subventions d'exploitation		0,00	0,00
Impôts et taxes & versements assimilés		2 151 205,60	2 155 570,67
Sur rémunérations	625 441,09		562 107,49
Autres	1 525 764,51		1 593 463,18
Charges de personnel		36 183 908,22	34 560 080,37
Salaires & appointements	25 079 543,78		24 489 596,40
Charges sociales	11 104 364,44		10 070 483,97
Excédent brut d'exploitation		-37 581 705,03	-10 469 270,26
Reprise sur provisions & amortissements		8 432 944,00	12 488 278,00
Transferts de charges d'exploitation		10 712 204,95	11 956 824,39
Autres produits		-586 136,71	-1 316 280,68
Dotations aux amortissements & provisions		9 703 405,19	10 174 325,72
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 287 074,19		1 269 169,72
Sur immobilisations : dotations aux provisions			0,00
Sur actif circulant : dotations aux provisions	5 863 714,00		6 337 588,00
Pour risques & charges : dotations aux provisions	2 552 617,00		2 567 568,00
Autres charges		10 344,79	177,48
Résultat d'exploitation		-28 736 442,77	2 485 048,25

COMPTE DE RESULTAT DE LA SOCIETE LWSF
au 31 décembre 2023

	EXERCICE CLOS LE 31/12/2023		Exercice clos le 31/12/2022
	Montants	Totaux partiels	
Produits financiers		-28 736 442,77	2 485 048,25
Report		2 891 620,98	215 460,67
De participations	0,00		0,00
D'autres valeurs mobilières & créances de l'actif immobilisé	0,00		0,00
Autres intérêts & produits assimilés	703 643,29		4 113,20
Reprises sur provisions & transferts de charges financières	1 876 397,71		0,00
Différences positives de change	311 579,98		211 347,47
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
Charges financières		21 961 443,63	35 776 692,40
Dotations aux amortissements & provisions	13 620 206,50		32 561 370,70
Intérêts & charges assimilés	7 929 066,23		2 337 926,41
Différences négatives de change	412 170,90		877 395,29
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
Résultat financier		-19 069 822,65	-35 561 231,73
Résultat courant avant impôt		-47 806 265,42	-33 076 183,48
Produits exceptionnels		278 485,70	18 714 614,82
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0,00		0,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0,00
Produits de cessions d'éléments d'actif	10 800,00		17 888 979,00
Subventions d'investissements virées au résultat	0,00		0,00
Autres	0,00		0,00
Reprises sur provisions & transferts de charges exceptionnelles	267 685,70		825 635,82
Charges exceptionnelles		28 784 977,12	12 339 873,29
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	288 546,59		825 816,49
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0,00
Valeur comptable des éléments immobilisés & financiers cédés	1 276,53		11 514 056,80
Autres	0,00		0,00
Dotations aux amortissements & provisions			0,00
Dotations aux provisions réglementées	0,00		0,00
Dotations aux amortissements & autres provisions	28 495 154,00		0,00
Résultat exceptionnel		-28 506 491,42	6 374 741,53
Résultat avant impôt & participation		-76 312 756,84	-26 701 441,95
Participation des salariés		0,00	0,00
Impôt sur les sociétés		-443 450,00	-628 109,00
Dotations I.S. Sociétés Intégrées		0,00	0,00
Reprises I.S. Sociétés Intégrées		0,00	0,00
Résultat de l'exercice		-75 869 306,84	-26 073 332,95
Plus-values ou moins-values de cessions comprises dans le résultat exceptionnel			
Produits de cessions d'éléments de l'actif		10 800,00	17 888 979,00
- Sur immobilisations incorporelles	0,00		0,00
- Sur immobilisations corporelles	10 800,00		0,00
- Sur immobilisations financières	0,00		17 888 979,00
Valeur comptable des éléments d'actif cédés		1 276,53	11 514 056,80
- Sur immobilisations incorporelles	0,00		0,00
- Sur immobilisations corporelles	1 276,53		0,00
- Sur immobilisations financières	0,00		11 514 056,80
Plus-values ou moins-values de cessions		9 523,47	6 374 922,20

LEONI WIRING SYSTEMS FRANCE
Société par Actions Simplifiée
au capital de 5.100.000 euros
Siège Social : 5, avenue Newton - 78180 Montigny-le-Bretonneux
592 056 303 RCS Versailles

PROCES-VERBAL DES DECISIONS

DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 9 JUIN 2024

Extrait

.../

TROISIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit la somme de (75.869.306,84) euros, en totalité au poste « Report à nouveau ».

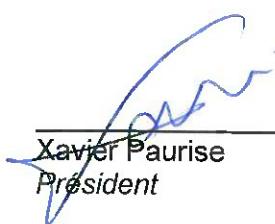
Après affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le poste « Report à nouveau » s'élève ainsi à (104.401.715,96) euros.

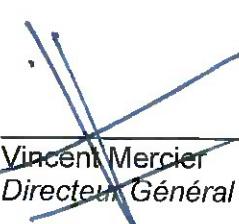
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

CINQUIEME DECISION

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra de réaliser.

.../


Xavier Paurise
Président


Vincent Mercier
Directeur Général

BILAN DE LA SOCIETE LWSF

au 31 décembre 2023

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2023			Exercice clos le 31/12/2022
	Montants bruts	Amort. et provisions	Montants nets	
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche & de développement	80 123 336,18	78 444 800,02	1 678 536,16	30 254 467,03
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits	0,00	0,00		
Fonds commercial ⁽¹⁾	11 112,01	11 112,01		
Autres	74 864 868,60	73 186 346,13	1 678 522,47	30 247 793,58
	5 247 355,57	5 247 341,88	13,69	6 673,45
Immobilisations corporelles				
Terrains	21 172 995,04	17 396 370,74	3 776 624,30	4 117 643,64
Constructions	4 731,30		4 731,30	4 731,30
Installations techniques, matériels & outillages ind.	679 591,46	326 152,44	353 439,02	375 894,15
Autres	14 842 465,17	11 969 923,47	2 872 541,70	3 133 043,48
Immobilisations corporelles en cours	5 646 207,11	5 100 294,83	545 912,28	603 974,71
Avances & acomptes	0,00	0,00		
	0,00			
Immobilisations financières ⁽²⁾				
Participations	80 498 656,23	50 591 166,49	29 907 489,74	27 639 995,75
Créances rattachées à des participations	65 135 361,38	50 591 166,49	14 544 194,89	27 377 564,56
Autres titres immobilisés	0,00			
Prêts	0,00			
Autres	15 103 888,75		15 103 888,75	
	259 406,10	0,00	259 406,10	262 431,19
Total actif immobilisé	181 794 987,45	146 432 337,25	35 362 650,20	62 012 106,42
Stocks & en cours				
Matières premières & autres approvisionnements	30 758 802,81	5 977 464,00	24 781 338,81	25 141 891,13
En-cours production (biens & services)	1 091 381,00	455 955,00	635 426,00	668 718,00
Produits intermédiaires & finis	1 896 128,00	140 725,00	1 755 403,00	1 177 632,00
Marchandises	27 003 925,81	5 380 784,00	21 623 141,81	22 415 590,13
	767 368,00	0,00	767 368,00	879 951,00
Avances & acomptes versés sur commandes	1 661 672,84		1 661 672,84	1 023 919,43
Créances ⁽³⁾				
Créances clients & comptes rattachés	103 974 198,59	4 128 282,42	99 845 916,17	94 568 555,12
Autres créances d'exploitation	60 570 331,13	4 128 282,42	56 442 048,71	63 963 953,33
Créances diverses	13 467 226,94	0,00	13 467 226,94	12 014 992,57
	29 936 640,52		29 936 640,52	18 589 609,22
Valeurs mobilières de placement	0,00		0,00	0,00
Disponibilités				
	3 395 682,35		3 395 682,35	685,52
Charges constatées d'avance ⁽³⁾	38 278 267,36		38 278 267,36	39 046 064,94
Total actif circulant	178 068 623,95	10 105 746,42	167 962 877,53	159 781 116,14
Ecart de conversion actif				
	0,00		0,00	0,00
Total général	359 863 611,40	156 538 083,67	203 325 527,73	221 793 222,56

⁽¹⁾ dont droit au bail

⁽²⁾ dont à moins d'un an

⁽³⁾ dont à plus d'un an





BILAN DE LA SOCIETE LWSF

au 31 décembre 2023

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
	Montants nets	Montants nets
Capital	5 100 000,00	5 100 000,00
Primes d'émission, de fusion,d'apport	38 231 424,00	38 231 424,00
Ecart de réévaluation	38 036,12	38 036,12
Réserves	500 000,00	500 000,00
Réserve légale	500 000,00	500 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	0,00	0,00
Réserves réglementées	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
Report à nouveau	-28 532 409,12	-2 459 076,17
Résultat de l'exercice	-75 869 306,84	-26 073 332,95
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	325 000,00	325 000,00
Capitaux propres	-60 207 255,84	15 662 051,00
Provisions pour risques	3 655 468,51	3 880 694,21
Provisions pour charges	7 051 284,00	6 612 036,00
Total provisions pour risques et charges	10 706 752,51	10 492 730,21
Dettes financières	40 728 725,26	380 530,82
Emprunts obligataires convertibles	0,00	0,00
Autres emprunts obligataires	0,00	0,00
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	39 199 999,68	0,00
Banques créditrices	0,00	0,00
Intérêts courus sur banques créditrices et crédits de caisse	1 206 541,67	0,00
Concours courants bancaires	0,00	0,00
Emprunts & dettes financières divers	322 183,91	380 530,82
Dettes d'exploitation & diverses	212 097 305,80	195 257 910,53
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	0,00	0,00
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	143 005 882,56	135 666 978,63
Dettes fiscales & sociales	21 675 741,41	18 907 745,55
Autres dettes d'exploitation	984 518,68	400 010,25
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés	291,99	56 946,46
Dettes fiscales (impôt sur les sociétés)	0,00	0,00
Autres dettes diverses	46 430 871,16	40 226 229,64
Produits constatés d'avance	0,00	0,00
Total des dettes ⁽¹⁾	252 826 031,06	195 638 441,35
Ecart de conversion passif	0,00	0,00
Total général	203 325 527,73	221 793 222,56
⁽¹⁾ Dont à plus d'un an :	39 199 999,68	0,00
Dont à moins d'un an :	213 626 031,38	195 638 441,35

***ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT
DE LA SOCIETE
LEONI WIRING SYSTEMS FRANCE***

I. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes de l'année 2023 ont été arrêtés en application du principe de continuité d'exploitation compte tenu du soutien financier accordé par la maison mère, LEONI AG. Cette dernière s'est engagée à apporter la trésorerie nécessaire afin que la société LEONI Wiring Systems France S.A.S puisse faire face à ses engagements et poursuive normalement son activité et ce jusqu'à la date de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014, mis à jour par le règlement ANC 2016-7 du 4 Novembre 2016, relatif au Plan Comptable Général.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Méthodes d'évaluation

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition.

Les immobilisations créées par l'entreprise sont comptabilisées au coût de production.

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice.

Dépréciation

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon les modes et durées suivants :

Nature	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencements et installations	Linéaire	5 à 10 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	Linéaire ou dégressif	3 à 7 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel et Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

Le mode d'amortissement économique retenu par la société L.W.S.F. est le mode linéaire.

1.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou à la valeur réévaluée au 31 décembre 1976. Les titres payés en devises sont comptabilisés pour la contre-valeur en Euros décaissée lors de l'acquisition de ces devises.

Une provision est constituée lorsque la valeur d'utilité des titres des sociétés concernées devient inférieure au prix d'acquisition.

L'identification de ces indices de pertes de valeur est réalisée à partir des capitaux propres et des résultats des sociétés détenues. Les dépréciations éventuelles sont déterminées par référence aux flux de trésorerie prévisionnels de la filiale.

1.3 STOCKS ET EN-COURS

Les stocks et en-cours sont évalués :

- pour la partie matière, au prix d'achat majoré des frais d'approvisionnement.
- pour la partie valeur ajoutée, au coût moyen annuel constaté de l'heure productive incluant les frais de personnel et les charges directement liées à la production, majoré d'une quote-part de frais généraux autres que les frais de siège.

Le coût ainsi obtenu ne comporte ni frais financiers, ni frais de recherche et de développement, ni frais commerciaux.

Les stocks et en-cours sont dépréciés en considération de leur valeur probable de réalisation et en fonction de leur rotation.

1.4 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

1.5 OPERATIONS EN DEVISES

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

La différence de change résultant de la valorisation au cours de clôture est portée au compte "écart de conversion".

Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques financiers.

1.6 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont destinées à couvrir des risques et charges nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours au 31 décembre rendent probables.

Les provisions pour risques comprennent notamment les provisions pour garanties et risques commerciaux visant à couvrir les coûts de réparation, de remplacement des produits ou composants et de leur adaptation technique

Les charges faisant l'objet de provisions sont composées :

- du coût des indemnités départ en retraite et médailles,
- de charges diverses liées à l'exploitation.

Le coût des indemnités de départ, des compléments de retraite et des engagements assimilés est pris en charge au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés. Les droits sont déterminés à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite ou à l'âge minimum requis pour en bénéficier dans le cas où certains droits sont acquis de manière irrévocabile avant cette date.

La société a suivi la recommandation n°2003-R.01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires qui s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2004.

La société a également appliqué la nouvelle méthode IFRIC qui a été autorisée par l'ANC dans sa mise à jour du 5 novembre 2021 de la recommandation n° 2013-R.02.

Hypothèses du rapport de l'actuaire :

- Indemnités de fin de carrière / Gratifications d'ancienneté

Hypothèses économiques		31/12/2022	31/12/2023
Taux d'actualisation		3,75%	3,25%
Taux d'inflation attendu sur le long terme		2,20%	2,10%
Taux de progression des salaires	Cadres	3,30%	3,30%
	Non cadres	3,30%	3,30%
Taux de charges sociales patronales		45,00%	45,00%
Hypothèses démographiques			
Age de début de carrières	Cadres	22 ans	
	Non Cadres	20 ans	
Type de départ en retraite		A l'initiative du salarié	
Age de départ en retraite		Age auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaire pour liquider la retraite sécurité sociale sans abattement	
Tables de mortalité		INSEE 2016-2018 par sexe	INSEE 2017-2019 par sexe

Mobilité du personnel – taux annuel

Tranche d'âge	Cadres	Non cadres
16 - 24 ans	16,00%	10,00%
25 - 29 ans	16,00%	4,50%
30 - 34 ans	13,50%	3,50%
35 - 39 ans	6,50%	2,00%
40 - 44 ans	2,50%	0,00%
45 - 49 ans	2,50%	0,00%
+ 50 ans	0,50%	0,00%

- Tableau de comptabilisation

LEONI - Recommandations ANC Exercice 2023	Indemnités de départ en retraite
Variation de l'engagement sur l'exercice	
Engagements à l'ouverture	(4.764.019)
Modification de la méthode d'évaluation	-
Coût des services	(269.978)
Coût financier	(174.399)
Modifications de régime	(24.410)
(Pertes) et gains actuariels	(12.389)
Prestations payées	43.094
Modifications d'hypothèses	(193.223)
Transferts	-
Restructuration	-
Engagements à la clôture	(5.395.324)
Charge de l'exercice	
Coût des services	(269.978)
Coût financier	(174.399)
Rendement attendu des actifs	-
Amortissement des modifications de régime	28.302
(Pertes) et gains actuariels reconnus	-
Réduction / Cessation	-
Restructuration	-
Total	(416.075)
Variation de la provision	
Provision à l'ouverture	(5.277.889)
Modification de la méthode d'évaluation	-
Modification de périmètre	-
Charge de l'exercice	(416.075)
Prestations payées par l'employeur	43.094
Contributions payées par l'employeur	-
Provision à la clôture	(5.650.870)
Réconciliation des engagements et des provisions	
Engagements à la clôture	(5.395.324)
Actifs à la clôture	-
Modifications de régimes non reconnus	(386.909)
Pertes ou (gains) actuariels non reconnus	131.363
Provision à la clôture	(5.650.870)
Charge de l'année 2024	
Coût des services	(273.541)
Coût financier	(161.661)
Rendement attendu des actifs	-
Amortissement des modifications de régime	52.712
(Pertes) et gains actuariels reconnus	-
Restructuration	-
Total	(382.490)

II. EVENEMENTS DE L'ANNEE

La Société fait l'objet d'un contrôle réalisé par la DRIEETS d'Ile -de-France depuis le 9 février 2022. Ce contrôle s'inscrit dans le cadre d'une enquête nationale portant sur les relations commerciales dans le secteur de la sous-traitance automobile et de l'enquête nationale annuelle relative aux délais de paiement interprofessionnels. Ce contrôle actuellement en cours, porte notamment sur les délais de paiements fournisseurs France réalisés pendant l'année 2020. Courant avril 2023, un procès-verbal et une sanction administrative d'un montant de 55K€ nous ont été notifiés. La Société est entrée en phase contradictoire avec la DGCCRF et a fait valoir par écrit ses observations en réponse aux constatations de la DGCCRF ainsi qu'à son projet de sanction. La phase contradictoire est toujours en cours.

Le 6 mars 2023, la Société a reçu un avis de vérification de comptabilité portant sur l'impôt sur les sociétés pour la période du 01/01/2020 au 31/12/2021. L'administration fiscale nous a informés, dans un courrier daté du 12 juin 2023, que la procédure de vérification engagée le 6 mars 2023 était achevée et que ce contrôle se conclut sans rectification.

Début 2023, le groupe LEONI a initié une restructuration basée sur l'application de la loi allemande sur la stabilisation et la restructuration des entreprises (Unternehmensstabilisierungs- und restrukturierungsgesetz - StaRUG').

Un plan de restructuration résultant des discussions lancées avec les créanciers pour sauvegarder la pérennité de la société LEONI AG a été publié le 29 mars 2023.

Une partie de cette restructuration financière a impliqué, entre autres, la réduction du capital de la société LEONI AG à zéro. Suite à la mise en œuvre des mesures liées au capital dans le cadre du plan de restructuration, ladite société a reçu de nouvelles liquidités lors de l'augmentation de capital d'un montant de 150 millions d'euros après avoir bénéficié d'une réduction des dettes financières d'un montant total de 708 millions d'euros.

Le plan de restructuration a été accepté avec les majorités requises lors d'une réunion de discussion soumise à vote, tenue le 31 mai 2023. Le plan a été immédiatement exécuté après son entrée en vigueur juridique et après avoir reçu l'autorisation de contrôle des concentrations et d'autres mises en garde habituelles devenues caduques. Le plan de continuation est terminé depuis le 17 juillet 2023.

La cotation en bourse de la société LEONI AG a pris fin le 17 août 2023.

La société LEONI AG a souscrit le 17 aout 2023 un emprunt auprès de plusieurs banques pour le compte de la Société pour un montant de 39.2 M€, dont 15.0 M€ ont été rétrocédés à la société LEONI Bordnetz sous forme de prêt.

III. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le 29 juin 2023, la Société et les sociétés KB Kabel Beteiligungs-GmbH, LEONI B, LBV et LEONI AG ont conclu un accord d'achat d'actions (« SPA ») avec la société LCC Impuls.

Dans ce contexte, le transfert de la totalité des actions de la société LEONI RUS à la société LCC Impuls a été enregistré au registre du commerce en Russie le 28 février 2024.

Les fonds d'un montant de 1.8 M€ ont été perçus le 15 mars 2024.

BILAN

2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

2.1.1 VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	VALEUR BRUTE DEBUT D'EXERCICE	FUSION	ACQUISITIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE FIN D'EXERCICE	AMORTISSEME NTS & PROVISIONS POUR DEPREC.	VALEUR NETTE FIN D'EXERCICE
2023							
Frais d'établissement	-				-	-	-
Frais de recherche et de développement	-				-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, valeurs similaires	11				11	11	-
Fonds commercial*	74.865				74.865	73.186	1.679
Autres	5.247				5.247	5.247	0
Immobilisations incorporelles en cours	-				-	-	-
TOTAL	80.123				80.123	78.445	1.679
2022							
Frais d'établissement	-				-	-	-
Frais de recherche et de développement	-				-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, valeurs similaires	11				11	11	-
Fonds commercial	74.865				74.865	44.617	30.248
Autres	5.247				5.247	5.241	6
Immobilisations incorporelles en cours	-				-	-	-
TOTAL	80.123				80.123	49.869	30.254

* Le poste fonds commercial s'élève à une valeur brute de 74 865 K€ et comprend

- le fonds commercial LCSF pour 20 960 K€,
- le fonds commercial LWH pour 5 165 K€,
- le mali de fusion LCSF résultant de l'opération de confusion du patrimoine réalisée en 2005 entre Financière Cablea (devenue Valeo Cablage) et Cablea pour 48 740 K€.

En effet, aux termes d'une délibération des actionnaires en date du 30 juin 2005, la société Valeo Cablage avait procédé à la fusion-absorption avec effet rétroactif au 1 janvier 2005, de la société Cablea.

L'actif net apporté par Cablea s'élevait à -13 677 k€ et cette opération de confusion de patrimoine avait entraîné la constatation d'un mali de fusion d'un montant de 48 740 k€.

La valeur nette du poste fonds de commerce s'élève à fin décembre 2023 à 1 679 K€ et comprend :

- le fonds commercial LCSF pour 0 K€ :
(Le fonds de commerce est totalement amorti).
- le fonds commercial LWH pour 1 679 K€
(Amortissement en linéaire sur 40 ans – Durée résiduelle 13 ans au 31 décembre 2023, 129 K€ d'amortissement en 2023).
- le mali de fusion pour 0 K€.

Ce mali de fusion avait donné lieu à une dépréciation au 31 décembre 2005 à hauteur de 20 300 K€, d'où une valeur nette apportée lors de la confusion de patrimoine de 28 440 K€.

Ce mali de fusion a fait l'objet d'un test de dépréciation au 31 décembre 2023. Ce test conduit à déprécier à 100% ce mali de fusion.

En ce qui concerne les autres immobilisations incorporelles, la valeur brute s'élève à 5 258 K€.

La valeur des amortissements au début de l'exercice est de 5 252 K€.

Les dotations aux amortissements de l'année 2023 s'élèvent à 6.7 K€.

Le total cumulé des amortissements s'élève à 5 258 K€ en fin d'exercice.

La valeur nette comptable des autres immobilisations incorporelles s'élève à 0.01 K€ à fin décembre 2023.

2.1.2 VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	VALEUR BRUTE DÉBUT D'EXERCICE	FUSION	ACQUISITIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE FIN D'EXERCICE	AMORTISSEME NTS & PROVISIONS POUR DÉPRÉC.	VALEUR NETTE FIN D'EXERCICE
<u>2023</u>							
Terrains	5			-	5	-	5
Constructions	997			34	680	326	353
Installations techniques, matériel et outillage industriels	14.843			557	14.842	11.970	2.873
Autres	5.673			221	248	5.100	546
Immobilisations corporelles en cours	-			-	-	-	-
Avances et accompagnées	-			-	-	-	-
TOTAL	21.518			812	1.156	21.173	17.396
<u>2022</u>							
Terrains	5			-	5	-	5
Constructions	858			139	997	621	376
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13.894			954	14.843	11.710	3.133
Autres	5.494			179	5.673	5.069	604
Immobilisations corporelles en cours	-			-	-	-	-
Avances et accompagnées	-			-	-	-	-
TOTAL	20.251			1.272	6	21.518	17.400
							4.118

Variation des amortissements corporels :

La valeur des amortissements au début de l'exercice est de 17 400 K€.
 Les dotations aux amortissements de l'année 2023 s'élèvent à 1 151 K€. Un inventaire interne des installations techniques, matériels sur le site de Lacanche a généré une sortie d'actifs pour une valeur brute de 925 K€ (et d'une reprise égale d'amortissement) pour ces actifs totalement amortis.
 Les valeurs d'amortissements et de provisions s'élèvent en fin exercice à 17 396 K€.

2.1.3 Informations en matière de crédit-bail

La société n'a souscrit aucun contrat de crédit-bail.

2.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/12/2022	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	31/12/2023
Participations				
Brut	66.225		1.090	65.136
Provisions	38.847	11.744	/	50.591
Net	27.378			14.545
Prêt				
Brut	/	15.104		15.104
Provisions	/			/
Net	/			15.104
Autres				
Brut	262	13	16	259
Provisions	/	/	/	/
Net	262			259

Titres de participation :

Au 31 décembre 2023, le test de valeur des activités a conduit à revoir la valeur des titres, ce qui s'est traduit par la comptabilisation des dépréciations suivantes :

- Leoni Wiring Systems Bouskoura 1 136 K€
- Leoni Wiring Systems Berrechid 6 703 K€
- Leoni Wiring Systems Ain Sebaa 5 781 K€

Une réduction de capital de LEONI RUS pour un montant de 1090 K€ a été comptabilisée au 31 mars 2023.

La cession de la totalité des actions de LEONI RUS a conduit à une reprise sur titres de 1 876 K€ au 31 décembre 2023.

Dans le cadre du refinancement, un prêt de 15 M€ avec Leoni Bordnetz a été comptabilisé le 18 aout 23. Le montant des intérêts courus liés à ce prêt au 31/12/2023 sont de 104 K€.

Autres immobilisations financières :

L'augmentation de 13 K€ est liée à l'indexation des dépôts de loyers.

La société a récupéré le dépôt de garantie de l'établissement de Toulouse suite à la fin du bail au mois de mars 2023.

2.3 ACTIF CIRCULANT

2.3.1 Etat des échéances des créances

	EXERCICE 2023 en K€			VALEURS BRUTES EXERCICE 2022 en K€
	TOTAL	dont à 1 an au plus	dont à plus d'1 an	
ACTIF IMMOBILISE				
- Créances rattachées à des participations	/	/	/	/
- Prêts	15.104	15.104	/	/
- Autres immobilisations financières	259	259	/	262
TOTAL	15.363	15.363	/	262
ACTIF CIRCULANT				
- Créances clients et comptes rattachés	60.570	60.570	/	68.092
- Autres créances d'exploitation	(1) 13.467	13.467	/	(1) 12.015
- Crées diverses hors exploitation	(2) 29.937	29.937	/	(2) 18.590
SOUS TOTAL	103.974	103.974	/	98.697
- Charges constatées d'avance	38.278	38.278	/	39.046
TOTAL	142.252	142.252	/	137.743
TOTAL GENERAL	157.615	157.615	/	138.005

A fin décembre 2023, le poste créances clients, à 60.6 M€, est en diminution de 7.5 M€.

A fin décembre 2023, 112.1 M€ de créances ont été cédées à Eurofactor suivant contrat signé en date du 20 décembre 2013. Ce montant était de 106.9 M€ à fin décembre 2022, soit une augmentation de 5.2 M€.

(1) Les autres créances d'exploitation se décomposent en :

- Fournisseurs débiteurs 13 K€
- Personnel 16 K€
- Etat – TVA déductible 13 438 K€

(2) Les créances diverses hors exploitation se décomposent en :

- Etat 1 032 K€
- Fonds de garantie Eurofactor 15 775 K€
- Débiteurs divers 13 130 K€

2.3.2 Produit à recevoir dans l'actif circulant

En K€	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
Créances clients	5.692	12.861
Créances d'exploitation	/	/
TOTAL	5.692	12.861

2.3.3 Comptes de régularisation

En K€	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
1) Charges constatées d'avance		
- Charges d'exploitation	38.278	39.046
- Charges financières	/	/
2) Produits constatés d'avance		
- Produits d'exploitation	/	/
- Produits financiers	/	/

Le poste charges constatées d'avances s'élève au 31/12/2023 à 38 278 K€ et se décompose ainsi :

Productivité immédiate liée à l'attribution de plusieurs projets.....	37 843 K€
Charges de loyers réglées d'avance.....	386 K€
Charges de maintenance réglées d'avance	5 K€
Charges d'assurance réglées d'avance.....	45 K€

2.3.4 Tableau des provisions sur actif circulant

NATURE DES PROVISIONS en K€	MONTANT DEBUT EXERCICE	FUSION	DOTATIONS EXPLOIT.	REPRISES EXPLOIT.	MONTANT FIN EXERCICE
<u>2023</u>					
Stocks et en-cours	6.421		5.864	6.307	5.977
Créances d'exploitation	4.128		/		4.128
TOTAL	10.549	/	5.864	6.307	10.106
<u>2022</u>					
Stocks et en-cours	5.475		6.338	5.392	6.421
Créances d'exploitation	4.128		/		4.128
TOTAL	9.603	/	6.338	5.392	10.549

Créance client Crouse :

Le rétablissement des sanctions américaines depuis le 6 aout 2018 pour les marchandises, d'une part, et depuis le 5 novembre 2018 pour tous les flux financiers, d'autre part, avait eu pour conséquence de stopper toutes les exportations vers notre client Crouse (Iran) et tout possibilité de rapatriement de fonds.

Cette créance brute de 3 865 K€ avait été dépréciée au 31/12/2018 pour 2 200 K€, et avait fait l'objet en décembre 2019 d'un complément de dépréciation de 1 665 K€ compte tenu du contexte international.

Au 31 décembre 2023, le contexte est inchangé.

2.4 CAPITAUX PROPRES

2.4.1 Variation des capitaux propres

	EXERCICE 2023 en K€	EXERCICE 2022 en K€
Capitaux propres en début d'exercice	15.662	41.736
Augmentation de capital	/	/
Prime d'émission	/	/
Dividendes versés dans l'année	/	/
IDR - Changement de méthode (IFRIC)	/	/
Résultat net de l'année	- 75.869	- 26.073
Reprise de provisions devenues sans objet	/	/
Subventions d'investissement	/	/
Capitaux propres en fin d'exercice	- 60.207	15.662

2.4.2 Capital Social

Le capital est composé de 318 750 actions d'une valeur nominale de 16 euros chacune, soit un total de 5 100 000 euros.

2.4.3 Ecart de réévaluation

- Réserve de réévaluation des terrains pour 38 K€.

2.4.4 Variation des provisions réglementées

NATURE DES PROVISIONS	MONTANT DEBUT EXERCICE en K€	FUSION en K€	DOTATIONS EXCEPT. en K€	REPRISES EXCEPT. en K€	MONTANT FIN EXERCICE en K€
<u>2023</u>					
Pour investissement	/	/	/	/	/
Amortissements dérogatoires	325	/	/	/	325
Pour hausse de prix	/	/	/	/	/
TOTAL	325	/	/	/	325
<u>2022</u>					
Pour investissement	/	/	/	/	/
Amortissements dérogatoires	325	/	/	/	325
Pour hausse de prix	/	/	/	/	/
TOTAL	325	/	/	/	325

2.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

NATURE DES PROVISIONS en K€	MONTANT DEBUT EXERCICE	FUSION	DOTATIONS	REPRISES	REPRISES PAR CAPITAUX PROPRES	MONTANT FIN EXERCICE
<u>2023</u>						
Pour pertes de change	/	/	/	/	/	/
Provisions pour risques	3.881	/	2.054	2.279	/	3.656
Provisions pour charges	6.612	/	615	175		7.052
TOTAL	10.493	/	2.669	2.455	/	10.707
<u>2022</u>						
Pour pertes de change	/	/	/	/	/	/
Provisions pour risques	8.679	/	2.590	7.388	/	3.881
Provisions pour charges	7.168	/	291	847		6.612
TOTAL	15.847	/	2.881	8.235	/	10.493

Les provisions pour risques de 3 656 K€ concernent la provision pour contrat à perte pour 464 K€, la provision liée au plan de départ volontaires intervenue en 2019 pour 152 K€, les litiges prud'homaux pour 789 K€, les litiges qualité pour 2 195 K€, et une provision pour risque de 55k€ suite au contrôle de la DGCCRF.

Les provisions pour charges de 7 052 K€ concernent les indemnités de départ en retraite (IDR) et les médailles du travail.

Les reprises de provisions de 2 455 K€ se répartissent ainsi :

- Exploitation : 2 187 K€
dont en particulier 1 030 K€ de provisions pour contrats à perte, 836 K€ de provisions pour litiges qualité, 175 K€ de provisions sur indemnités de départ en retraite (IDR) et médailles du travail 146 K€ de provisions sur risques prudhommaux.
- Exceptionnelles : 268 K€
Ce montant concerne la provision liée au plan de départ volontaires dotée en septembre 2019 pour 1 763 K€ pour une reprise de 268 K€

2.6 DETTES

2.6.1 Etat des échéances des dettes

	EXERCICE 2023 en K€				VALEURS BRUTES EXERCICE 2022 en K€
	TOTAL	dont à 1 an au plus	dont à plus d'1 an	dont à plus de 5 ans	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :					
- A deux ans au maximum à l'origine	40.407	1.207	39.200	/	/
Emprunts et dettes financières diverses	322	322	/	/	381
TOTAL	40.729	1.529	39.200	/	381
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	/	/	/	/	/
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	143.006	143.006	/	/	135.667
Dettes fiscales et sociales	21.676	21.676	/	/	18.908
Autres dettes d'exploitation	985	985	/	/	400
TOTAL	165.666	165.666	/	/	154.975
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	/	/	57
Autres dettes hors exploitation	46.431	46.431	/	/	40.226
TOTAL	46.431	46.431	/	/	40.283
TOTAL GENERAL	252.826	213.626	39.200	/	195.638

2.6.2 Charges à payer rattachées aux postes de dettes

DESIGNATION	EXERCICE 2023 en K€	EXERCICE 2022 en K€
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40.407	/
Emprunts et dettes financières diverses	/	/
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20.435	32.189
Dettes fiscales et sociales d'exploitation	8.953	7.518
Autres dettes d'exploitation	42.012	21.882
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	/	/
Autres dettes diverses	/	/
TOTAL	111.807	61.589

2.7 ENTREPRISES LIEES

Les transactions avec les entreprises liées sont réalisées selon des conditions normales de marché.

Créances

En K€	12/2023	12/2022
Créances clients et comptes rattachés	4.937	8.438
Autres créances d'exploitation	16	227
Créances diverses	13.122	8.341
TOTAL	18.075	17.006

Dettes

En K€	12/2023	12/2022
Emprunts et dettes financières diverses	251	/
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	131.785	123.835
Autres dettes d'exploitation	/	/
Autres dettes diverses	539	259
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	/	/
TOTAL	132.574	124.094

2.8 ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

DESIGNATION	EXERCICE 2023 en K€	EXERCICE 2022 en K€
Avals et cautions ⁽¹⁾	59	36
Créances commerciales cédées	112.071	106.919
Loyers ⁽²⁾	3.960	3.843
Autres	/	/
TOTAL	116.090	110.798

⁽¹⁾ Caution bancaire de 59 K€ (Recettes Interrégionales de Paris pour 23K€ et de Metz pour 36K€)

⁽²⁾ Loyers restant à courir sur les locations immobilières et de véhicules.

COMPTE DE RESULTAT**2.9 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

	EXERCICE 2023 en K€	EXERCICE 2022 en K€
<u>Répartition par marché géographique</u>		
France	330.075	295.573
Exportations directes	521.092	465.748
TOTAL	851.167	761.321

2.10 CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION**2.10.1 Charges et produits concernant les entreprises liées**

	EXERCICE 2023 en K€
<u>Charges</u>	
Achats de marchandises	766.433
Services extérieurs	53.764
Charges financières	522
TOTAL	820.719
<u>Produits</u>	
Chiffres d'affaires / transfert de charges	11.658
Redevances perçues	/
Produits financiers - Dividendes reçus	/
TOTAL	11.658

2.10.2 Transfert de charges d'exploitation

	EXERCICE 2023 en K€
<u>Transferts de charges</u>	
Facturation à Leoni AG, Leoni Bordnetz Systeme et Leoni WS UK de charges partagées	9.773
Refacturation de frais de personnel et de coûts de non qualité à des filiales du groupe	672
Transferts de charges liés au PDVA	268
TOTAL	10.712

2.11.1 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'analyse comme suit :

■ Reprise provision sur titres Russie	1.9 M€
■ Dotation provision sur titres Bouskoura	-1.1 M€
■ Dotation provision sur titres Berrechid	-6.7 M€
■ Dotation provision sur titres Ain Sebaa	-5.8 M€
■ Charges d'intérêts liées au Factoring	-6.2 M€
■ Charges d'intérêts sur Comptes courant LEONI AG	-0.3 M€
■ Charges d'intérêts sur emprunt (39.2M€)	-1.2 M€
■ Produits d'intérêts sur prêt (15M€)	0.5 M€
■ Différences de change	-0.1 M€
Total résultat financier :	-19.1 M€

2.11.2 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Le résultat exceptionnel de l'année 2023, qui s'élève à -28.5 M€, est principalement le résultat de la dépréciation du mali de fusion RN pour 28.4 K€.

2.12 PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION

Au titre de la participation légale, le résultat fiscal de l'exercice 2023 n'a permis de dégager une participation des salariés.

2.13 IMPOTS SUR LES SOCIETES

2.13.1 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

	RESULTAT AVANT IMPOT en K€	IMPOT ET PARTICIPATION en K€	RESULTAT NET en K€
<u>2023</u>			
RESULTAT COMPTABLE	- 76.313	- 443	- 75.869
VARIATION DE LA PROVISION POUR INVESTISSEMENT	/	/	/
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	/	/	/
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES	- 76.313	- 443	- 75.869
<u>2022</u>			
RESULTAT COMPTABLE	- 26.701	- 628	- 26.073
VARIATION DE LA PROVISION POUR INVESTISSEMENT	/	/	/
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	/	/	/
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES	- 26.701	- 628	- 26.073

2.13.2 Répartition de l'impôt sur les sociétés

	RESULTAT AVANT IMPOT en K€	IMPOT ET PARTICIPATION en K€	RESULTAT NET en K€
<u>2023</u>			
RESULTAT COURANT AVANT DIVIDENDES ET DEPRECIACTION TITRES	- 36.062	- 443	- 35.619
DIVIDENDES REÇUS	/	/	/
DEPRECIACTION TITRES	- 13.620	/	- 13.620
REPRISE TITRES	1.876	/	1.876
RESULTAT COURANT	- 47.806	- 443	- 47.363
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET PARTICIPATION DES SALARIES	- 28.506	/	- 28.506
TOTAL	- 76.313	- 443	- 75.869
<u>2022</u>			
RESULTAT COURANT AVANT DIVIDENDES ET DEPRECIACTION TITRES	- 515	- 628	113
DIVIDENDES REÇUS	/	/	/
DEPRECIACTION TITRES	- 32.561	/	- 32.561
RESULTAT COURANT	- 33.076	- 628	- 32.448
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET PARTICIPATION DES SALARIES	6.375	/	6.375
TOTAL	- 26.701	- 628	- 26.073

AUTRES INFORMATIONS

2.14 EFFECTIF MOYEN SALARIE

2023 :	354 personnes
2022 :	372 personnes
2021 :	383 personnes

2.15 REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Rémunérations allouées aux membres

- des organes d'administration
- des organes de direction

*
*

* La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

2.16 COMPTES CONSOLIDÉS

L'identité de la société consolidante est la société Leoni AG, Marienstrasse 7, 90402 Nuremberg, Allemagne.

2.17 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour la mission de certification des comptes de l'année 2023 sont fixés à 144 000 euros.