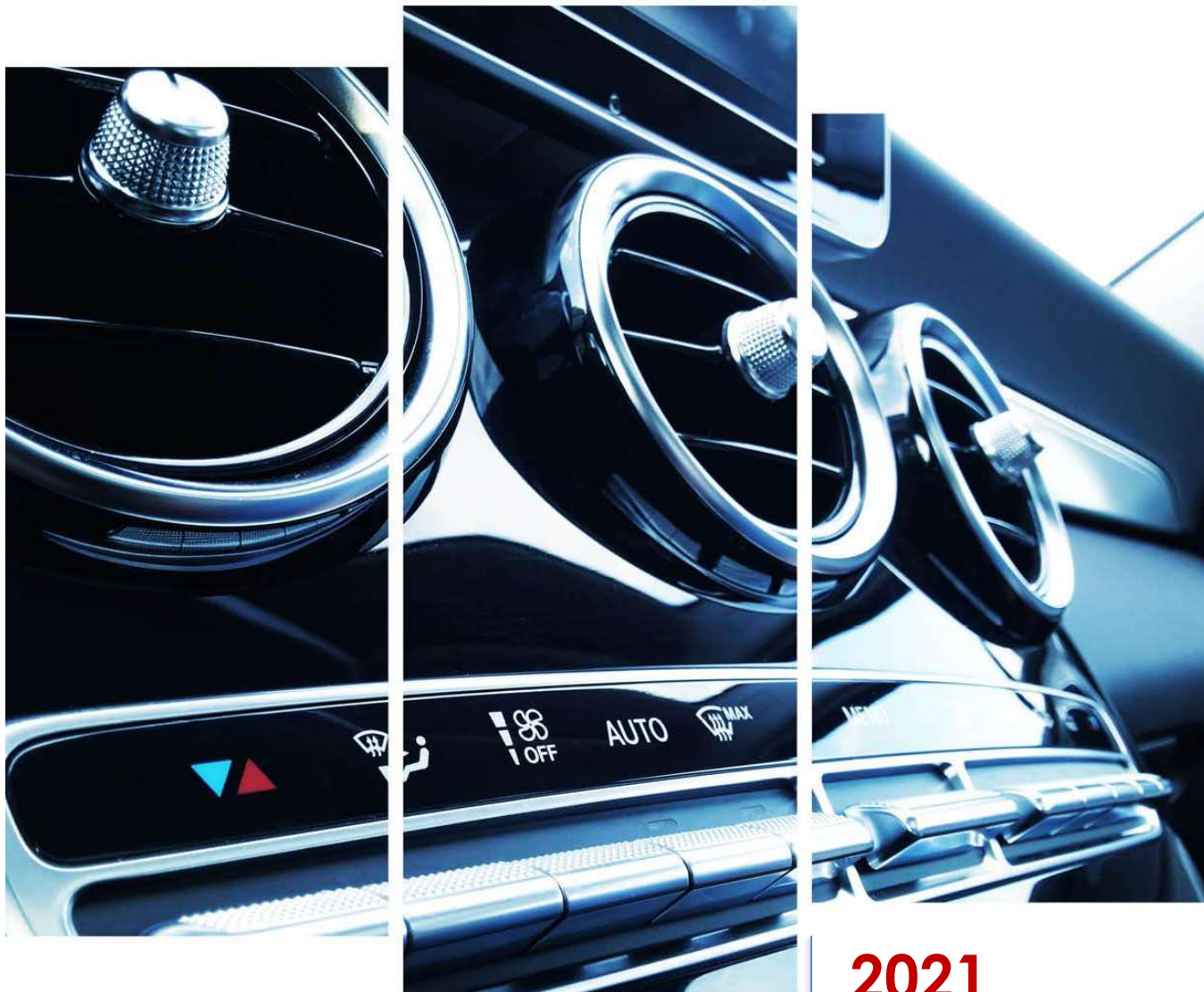




**2021**

# **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

**MiddleNext**

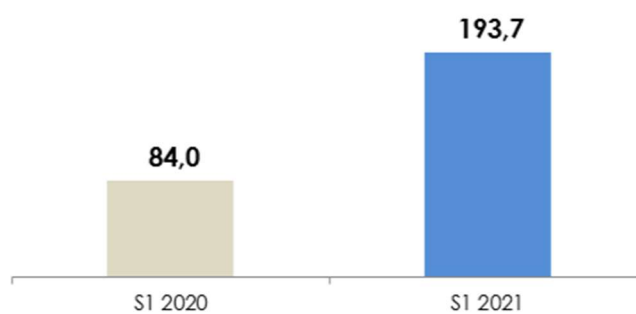
**ALDEL**  
EURONEXT  
GROWTH

DELFINGEN INDUSTRY S.A.  
Société anonyme au capital de 3 763 673 €  
Siège social : Rue Emile Streit, 25340 Anteuil (France) R.C.S. Besançon 354 013 575

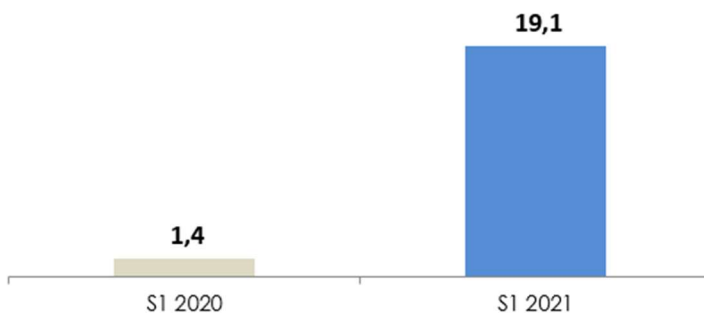
# Rapport financier semestriel 2021

## A. Chiffres clés

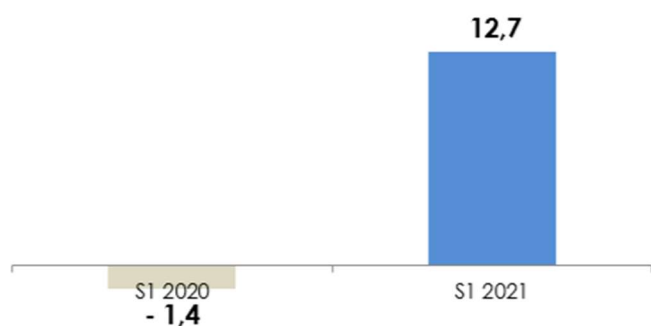
Chiffres d'affaires (m€)



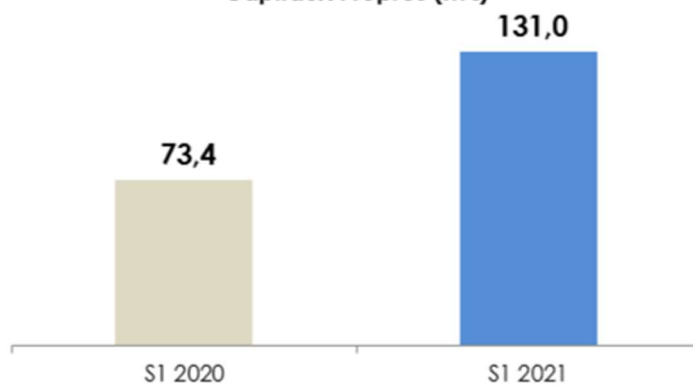
Résultat opérationnel courant (m€ et %)



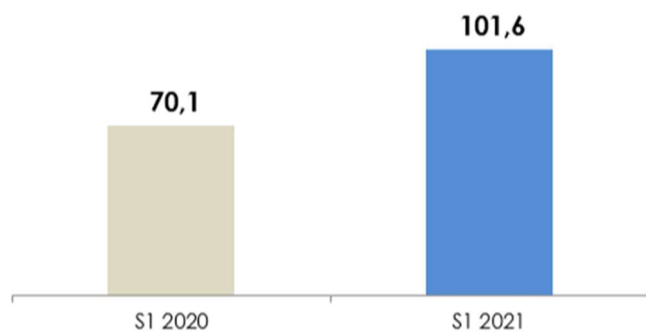
Résultat net part du groupe (m€)



Capitaux Propres (m€)



Dette Financière Nette (m€)



## B. Rapport semestriel d'activité

### 1. Evènements marquants

Delfingen démontre ses capacités d'adaptation aux évolutions rapides du marché automobile et aux conditions économiques extrêmes.

#### Environnement de marché difficile

- Les perturbations d'approvisionnement des puces électroniques amenant la réduction d'activité voire la fermeture d'usines de la part des constructeurs, avec une faible visibilité sur l'impact concernant le second semestre (cf. données IHS) ;
- Les fortes tensions sur les matières premières et au-delà sur tous les coûts de production y compris les frais de transports, les coûts énergétiques, les évolutions salariales... ;
- La transition accélérée vers une mobilité plus responsable et écologique sous l'effet des politiques gouvernementales toujours plus incitatives ;
- L'affaiblissement du dollar par rapport à l'euro.

#### Les faits marquants de Delfingen au premier semestre 2021

- La poursuite de l'intégration de Schlemmer avec une contribution positive à la croissance et à la profitabilité ;
- La croissance significative de l'activité "Solutions de protection des câblages électriques" dans le contexte de transition vers les motorisations hybrides et électriques des voitures ;
- La poursuite de la focalisation sur les activités cœur de métier avec la cession de la branche "Sangles et ceintures techniques" (ex-MBG) ;
- La relative contre-performance de l'activité "Tubes techniques pour les fluides", les ventes ayant été particulièrement impactées par les fermetures d'usines aux USA du fait des shortages des semi-conducteurs.

#### Activité

Sur un marché automobile toujours impacté par la crise COVID-19, le groupe DELFINGEN Industry affiche une croissance organique de 55% sur le marché automobile.

Le chiffre d'affaires enregistré au 1er semestre 2021 s'élève à 193,7 m€, en augmentation de 131 % par rapport au 1er semestre 2020.

Au premier semestre, DELFINGEN Industry affiche :

- Un résultat opérationnel courant de 19,1 m€ soit 9,8 % du chiffre d'affaires, à comparer à 1,4 m€ et 1,7 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2020 ;
- Un résultat net de 12,8 m€ (6,6 % du chiffre d'affaires) à comparer à - 1,4 m€ au premier semestre 2020.

## 2. Chiffres clés consolidés

| millions d'euros                       | Juin 2021   | %           | Décembre 2020 | %            | Juin 2020   | %            |
|----------------------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                     | 193,7       |             | 241,9         |              | 84,0        |              |
| Marge brute                            | 101,6       | 52,4%       | 137,9         | 57,0%        | 48,3        | 57,5%        |
| Résultat opérationnel courant          | 19,1        | 9,8%        | 22,3          | 9,2%         | 1,4         | 1,7%         |
| Résultat opérationnel                  | 18,8        | 9,7%        | 53,8          | 22,2%        | 0,6         | 0,7%         |
| Coût de l'endettement financier net    | -1,9        | -1,0%       | -3,1          | -1,3%        | -1,4        | -1,7%        |
| Charges d'impôts sur le résultat       | -4,4        | -2,3%       | -4,0          | -1,7%        | -0,2        | -0,2%        |
| Résultat net des activités poursuivies | 12,8        | 6,6%        | 45,5          | 18,8%        | -1,4        | -1,6%        |
| Résultat net des activités abandonnées |             |             |               |              |             |              |
| <b>Résultat net consolidé</b>          | <b>12,8</b> | <b>6,6%</b> | <b>45,5</b>   | <b>18,8%</b> | <b>-1,4</b> | <b>-1,6%</b> |
| Capitaux propres                       | 131,0       |             | 117,7         |              | 73,4        |              |
| Endettement Financier Net              | 101,6       | 78%         | 103,7         | 88%          | 70,1        | 96%          |
| Effectifs                              | 3 624       |             | 3 675         |              | 2 224       |              |

## 3. L'activité

| millions d'euros          | Juin 2021    | Juin 2020   | Publié  | Organique | Effet devises | Nouveau périmètre |
|---------------------------|--------------|-------------|---------|-----------|---------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b> | <b>193,7</b> | <b>84,0</b> | 130,6 % | 51,9 %    | -8,9 %        | 87,5 %            |
| Par Marché :              |              |             |         |           |               |                   |
| <b>Automobile</b>         | <b>97,3</b>  | <b>66,5</b> | 46,4 %  | 55,2 %    | -8,8 %        | -                 |
| <b>Industriel</b>         | <b>22,8</b>  | <b>17,6</b> | 30,0 %  | 39,5 %    | -9,4 %        | -                 |
| <b>Schlemmer</b>          | <b>73,6</b>  | -           | 87,5 %  | -         | -             | 87,5 %            |

### Marché Automobile : croissance organique de 55 %

Le chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants est en hausse de 55 % à fin juin 2021 (+46 % en données publiées).

L'effet des taux de change sur les ventes -Automobile- à fin juin est défavorable de -5,8 m€ principalement du fait de la parité (€/€).

#### **Par activité :**

L'activité "Systèmes de protection" progresse de 70 % (+22% par rapport à 2019), confirmant le positionnement stratégique du groupe DELFINGEN Industry, comme un acteur incontournable de la transition vers une mobilité durable avec des véhicules hybrides et électriques.

L'activité "Transfert de fluides" progresse de 32 %, malgré la pénurie des puces électroniques qui a mis en arrêt plusieurs usines clients en Amérique du Nord.

L'activité "Services logistique et assemblage" est en baisse de 55 %, suite à la cession de l'activité du site de Tanger en décembre 2020.

L'activité "Fixation pour garnitures d'intérieur" progresse de 116 % sur un marché fortement impacté par la crise COVID-19 en 2020 (Inde).

| millions d'euros                     | Juin 2021   | Juin 2020   | Publié  | Organique | Effet change |
|--------------------------------------|-------------|-------------|---------|-----------|--------------|
| Systèmes de protection               | 76,2        | 47,5        | 60,5 %  | 69,6 %    | -9,1 %       |
| Transfert de fluides                 | 16,2        | 13,3        | 22,4 %  | 31,8 %    | -9,4 %       |
| Services logistique et assemblage    | 1,9         | 4,2         | -55,3 % | -55,2 %   | 0,0 %        |
| Fixation pour garnitures d'intérieur | 3,0         | 1,5         | 100,0 % | 116,4 %   | -16,4 %      |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>97,3</b> | <b>66,5</b> |         |           |              |

#### **Par région :**

| millions d'euros | Juin 2021   | Juin 2020   | Publié | Organique | Effet change |
|------------------|-------------|-------------|--------|-----------|--------------|
| Amériques        | 48,0        | 32,7        | 46,9%  | 61,3%     | -14,4%       |
| Europe Afrique   | 33,1        | 23,9        | 38,5%  | 39,1%     | -0,6%        |
| Asie             | 16,2        | 9,9         | 64,3%  | 74,1%     | -9,9%        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>97,3</b> | <b>66,5</b> |        |           |              |

Toutes les régions surperforment le marché automobile :

|                | Organique | Marché Automobile | Variation |
|----------------|-----------|-------------------|-----------|
| Amériques      | 61,3%     | 31,4%             | 29,9      |
| Europe Afrique | 39,1%     | 27,8%             | 11,3      |
| Asie           | 74,1%     | 28,0%             | 46,1      |

#### **Marché industriel :**

Les ventes du Marché Industriel sont en hausse de 40 % à taux de change constants (+30 % en données publiées).

A taux de change constants :

- Les ventes de Drossbach North America progressent de 60 % (+46 % en données publiées) ;
- L'activité "Isolation électrique et thermique" progresse de 34 % (+24 % en données publiées) ;
- L'activité "Sangles et ceintures techniques" progresse de 4 % (même variation en données publiées).

L'effet des taux de change sur les ventes -Marché Industriel- à fin juin est défavorable de -1,7 M€.

#### **Schlemmer**

Les ventes du périmètre Schlemmer, intégrées à 100 % à compter du 1er janvier 2021, s'élèvent à 73,6 M€ à fin juin, représentant 38 % du total du chiffre d'affaires du groupe.

Le niveau d'activité est supérieur à celui escompté au moment de l'acquisition.

#### 4. Les résultats

La marge brute s'établit à 101,6 m€ soit 52,4 % du chiffre d'affaires (48,3 m€ au 30 juin 2020), en baisse de 5,1 points.

Cette baisse s'explique essentiellement par :

- L'impact négatif des augmentations de prix des matières premières pour 4,0 m€, soit 2,1 pts ;
- L'impact négatif de l'évolution des taux de change pour 4,2 m€, soit 2,2 pts.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 19,1 m€ au premier semestre 2021 (soit 9,8 % du chiffre d'affaires). La performance opérationnelle courante est principalement impactée par :

- Baisse de la marge brute pour 5,1 points ;
- Diminution du poids des autres achats et charges externes pour 2,9 points et de la masse salariale pour 6,9 points.

Le coût de l'endettement financier net s'élève à 1,9 m€. Le résultat sur différence de change est négatif de -0,2 m€.

Le taux effectif d'imposition est de 26 % contre -18 % au 30 juin 2020.

Le résultat net consolidé s'établit à 12,8 m€ soit 6,6 % du chiffre d'affaires, à comparer à -1,4 m€ et -1,6 % du chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

#### 5. Flux de trésorerie et structure financière

La capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt est de 28,1 m€ soit 14,5 % du chiffre d'affaires. Après paiement des impôts (2,7 m€) et variation défavorable du besoin en fonds de roulement (17,5 m€), le flux de trésorerie généré par l'activité est de 7,9 m€ contre 8,5 m€ au premier semestre 2020.

Le montant des décaissements sur investissements est de 6,7 m€.

L'Endettement Financier Net du groupe ressort à 101,6 m€ au 30 juin 2021 contre 103,7 m€ au 31 décembre 2020. Le gearing est de 78 % à comparer à 88 % au 31 décembre 2020.

Au premier semestre, les financements suivants ont été mis en place :

- o Le refinancement des prêts débloqués antérieurement pour un montant de 29 m€ dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 avec les banques françaises, amortissable sur une durée de 5 ans par échéance annuelle constante avec un 1<sup>er</sup> amortissement le 31/12/2021 ;
- o Un prêt pour un montant de 15 m€ dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 avec les banques françaises, amortissable sur une durée de 7 ans par échéance trimestrielle constante avec un 1<sup>er</sup> amortissement le 30/06/2021 ;
- o 2 prêts pour un montant de 0,4 m\$ chacun mis en place en mars et juin 2021 dans le cadre du crédit d'équipement, amortissable sur une durée de 5 ans par échéance mensuelle constante avec un 1<sup>er</sup> amortissement en avril et juillet 2021.

Le Groupe dispose au 30 juin 2021 des liquidités de 29,6 m€ (20,8 m€ au 30 juin 2020).

#### 6. Facteurs de risques

Les facteurs de risques sont les mêmes que ceux identifiés dans le chapitre 2 "FACTEURS DE RISQUES ET CONTROLE INTERNE" du Document d'Enregistrement Universel de 2020. Il n'y a pas d'évolution significative de ces facteurs de risques sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

## **7. Evènements postérieurs à la clôture**

Pour des raisons de simplification de son implantation opérationnelle au Maroc, le Groupe a procédé, le 1<sup>er</sup> août 2021, à la fusion de ses 2 filiales situées dans la Zone Franche de Tanger, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2021. L'entité DELFINGEN MA-Tanger 2 a absorbé l'entité DELFINGEN MA-Tanger. Cette opération ne génère aucun impact sur les comptes consolidés du Group.

## **8. Perspectives 2021**

Dans un contexte de marché toujours aussi instable (variabilité de la demande, pénurie de matières et composants, envolée des prix d'achats, difficultés logistiques, évolution de la crise COVID en Asie...), le groupe DELFINGEN Industry met tout en œuvre pour adapter le pilotage de ses opérations et de sa structure de coûts et ainsi renforcer son leadership de partenaire privilégié de ses clients en offrant un service et une qualité unique.

Dans ces conditions, Delfingen anticipe une performance au deuxième semestre de 2021 inférieure à celle du premier semestre, avec un niveau de Chiffre d'affaires de 360 m€ et de marge opérationnelle de 8%.

## **9. Transactions avec les parties liées**

La nature des transactions avec les parties liées est exposée dans la note 11 de l'annexe aux états financiers consolidés intermédiaires résumés. Elles concernent exclusivement la société DELFINGEN Group.

## C. Etats financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2021

### I – Etat résumé de la situation financière consolidée

| Actif                                  | Juin<br>2021   | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020   | Notes explicatives |
|----------------------------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|
| <u>Actifs non courants</u>             |                |                  |                |                    |
| Ecart d'acquisition                    | 58 237         | 56 903           | 37 935         | 6-1                |
| Immobilisations incorporelles          | 10 630         | 11 568           | 8 034          |                    |
| Immobilisations corporelles            | 92 333         | 93 474           | 63 875         |                    |
| Actifs disponibles à la vente          |                | -                | -              |                    |
| Autres actifs financiers non courants  | 2 406          | 2 190            | 2 350          |                    |
| Actifs d'impôts différés               | 1 644          | 1 548            | 3 091          | 6-5                |
| <b>Total actifs non courants</b>       | <b>165 249</b> | <b>165 682</b>   | <b>115 286</b> |                    |
| <u>Actifs courants</u>                 |                |                  |                |                    |
| Stocks                                 | 45 933         | 35 860           | 26 524         |                    |
| Clients et comptes rattachés           | 71 778         | 82 046           | 22 266         | 6-2                |
| Autres créances nettes                 | 13 775         | 18 432           | 12 210         | 6-2                |
| Impôts courants                        | 2 341          | 2 340            | 2 130          | 6-2                |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 29 598         | 25 410           | 26 205         | 6-4                |
| Actifs détenus en vue d'être cédés     |                | -                | -              |                    |
| <b>Total actifs courants</b>           | <b>163 426</b> | <b>164 087</b>   | <b>89 335</b>  |                    |
| <b>Total actif</b>                     | <b>328 675</b> | <b>329 769</b>   | <b>204 621</b> |                    |
| Taux de change €/USD                   | 1,1884         | 1,2271           | 1,1198         |                    |

| Passif                                   | Juin<br>2021   | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020   | Notes explicatives |
|------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Capitaux propres groupe</b>           |                |                  |                |                    |
| Capital société mère                     | 4 106          | 4 106            | 3 764          |                    |
| Réserves liées au capital                | 15 687         | 15 653           | 12 663         |                    |
| Titres auto-détenus                      | (782)          | (772)            | (815)          |                    |
| Réserves consolidées                     | 102 368        | 58 814           | 59 046         |                    |
| Ecart de conversion                      | (3 527)        | (5 770)          | (101)          |                    |
| Résultat consolidé du Groupe             | 12 665         | 45 307           | (1 397)        |                    |
| <b>Total capitaux propres du groupe</b>  | <b>130 518</b> | <b>117 338</b>   | <b>73 159</b>  |                    |
| <b>Intérêts minoritaires</b>             |                |                  |                |                    |
| Intérêts minoritaires sur réserves       | 388            | 222              | 227            |                    |
| Intérêts minoritaires sur résultat       | 114            | 149              | 24             |                    |
| Total intérêts minoritaires              | 502            | 371              | 251            |                    |
| <b>Total fonds propres</b>               | <b>131 020</b> | <b>117 709</b>   | <b>73 410</b>  | 6-3                |
| <b>Passifs non courants</b>              |                |                  |                |                    |
| Dettes financières à long et moyen terme | 101 592        | 95 842           | 74 663         | 6-4                |
| Autres passifs financiers                | -              | -                | -              |                    |
| Avantage du personnel                    | 2 486          | 2 299            | 1 946          |                    |
| Provisions non courantes                 | 2 110          | 2 016            | 588            | 6-6                |
| Passif d'impôts différés                 | 5 668          | 5 465            | 6 175          | 6-5                |
| <b>Total passifs non courants</b>        | <b>111 856</b> | <b>105 623</b>   | <b>83 373</b>  |                    |
| <b>Passifs courants</b>                  |                |                  |                |                    |
| Dettes financières à moins d'1 an (1)    | 29 635         | 33 278           | 21 673         | 6-4                |
| Dettes fournisseurs                      | 30 951         | 45 925           | 8 428          |                    |
| Autres passifs courants                  | 21 614         | 25 365           | 17 333         | 6-7                |
| Provisions courantes                     | -              | -                | -              |                    |
| Impôts courants                          | 3 599          | 1 869            | 404            |                    |
| Passifs détenus en vue d'être cédés      | -              | -                | -              |                    |
| <b>Total passifs courants</b>            | <b>85 799</b>  | <b>106 437</b>   | <b>47 838</b>  |                    |
| <b>Total passif</b>                      | <b>328 675</b> | <b>329 769</b>   | <b>204 621</b> |                    |
| (1) Dont concours bancaires courants     | 10 945         | 14 361           | 5 395          |                    |
| Dont intérêts courus                     | 16             | 77               | 144            |                    |
| Taux de change €/USD                     | 1,1884         | 1,2271           | 1,1198         |                    |

## II – Etat résumé du résultat global

|                                                            | Juin<br>2021     | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020    | Notes<br>explicatives |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Chiffre d'affaires net                                     | 193 733          | 241 887          | 84 032          |                       |
| Autres produits de l'activité                              | 175              | 158              | 92              |                       |
| <b>Total produits d'exploitation</b>                       | <b>193 907</b>   | <b>242 045</b>   | <b>84 124</b>   |                       |
| Achats consommés                                           | (98 099)         | (108 080)        | (36 247)        | 7-1                   |
| Production stockée, immobilisée                            | 5 969            | 4 108            | 562             | 7-1                   |
| Autres achats et charges externes                          | (24 145)         | (32 523)         | (12 914)        |                       |
| Impôts et taxes                                            | (830)            | (1 445)          | (835)           |                       |
| Charges de personnel                                       | (48 053)         | (68 059)         | (26 661)        | 7-2                   |
| Dotations nettes aux amortissements                        | (8 966)          | (14 606)         | (6 795)         |                       |
| Dotations nettes aux provisions et pertes de valeur        | (841)            | (722)            | (76)            |                       |
| Autres Produits d'exploitation                             | 947              | 3 395            | 499             |                       |
| Autres Charges d'exploitation                              | (823)            | (1 823)          | (210)           |                       |
| <b>Total charges d'exploitation</b>                        | <b>(174 842)</b> | <b>(219 757)</b> | <b>(82 677)</b> |                       |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                       | <b>19 066</b>    | <b>22 289</b>    | <b>1 448</b>    | 7-3                   |
| Autres Produits opérationnels                              | 2 621            | 35 643           | 1               |                       |
| Autres Charges opérationnelles                             | (2 876)          | (4 115)          | (849)           |                       |
| <b>Résultat opérationnel</b>                               | <b>18 810</b>    | <b>53 817</b>    | <b>600</b>      | 7-3                   |
| Coût de l'endettement financier net                        | (1 942)          | (3 098)          | (1 441)         |                       |
| Autres Produits financiers                                 | 2 656            | 3 719            | 1 853           |                       |
| Autres Charges financières                                 | (2 319)          | (4 933)          | (2 176)         |                       |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                | <b>17 205</b>    | <b>49 505</b>    | <b>(1 165)</b>  |                       |
| Charge d'impôts sur le résultat                            | (4 426)          | (4 049)          | (208)           | 7-4                   |
| <b>Résultat net des activités poursuivies</b>              | <b>12 779</b>    | <b>45 456</b>    | <b>(1 373)</b>  |                       |
| Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession | -                | -                | -               |                       |
| <b>Résultat net consolidé</b>                              | <b>12 779</b>    | <b>45 456</b>    | <b>(1 373)</b>  |                       |
| Part revenant aux minoritaires                             | 114              | 149              | 24              |                       |
| <b>Résultat net, part du Groupe</b>                        | <b>12 665</b>    | <b>45 307</b>    | <b>(1 397)</b>  |                       |
| Résultat par action (en €)                                 | 4,82             | 18,38            | (0,58)          | 7-5                   |
| Résultat dilué par action (en €)                           | 4,82             | 18,38            | (0,58)          | 7-5                   |
| Résultat par action des activités poursuivies (en €)       | 4,82             | 18,38            | (0,58)          | 7-5                   |
| Taux moyen de l'exercice €/USD                             | 1,20492          | 1,141367         | 1,10141         |                       |

| Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés<br>directement en capitaux propres                                 | Juin<br>2021  | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|
| Résultat net                                                                                                                 | 12 779        | 45 456           | (1 373)        |
| <b>Autres éléments du résultat global recyclables en résultat</b>                                                            | <b>1 815</b>  | <b>(6 821)</b>   | <b>(1 202)</b> |
| <i>Ecart de conversion</i>                                                                                                   | 1 815         | (6 821)          | (1 202)        |
| <i>Réévaluation des instruments financiers de couverture</i>                                                                 | -             | -                | -              |
| <i>Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente</i>                                                             | -             | -                | -              |
| <i>Réévaluation des immobilisations</i>                                                                                      | -             | -                | -              |
| <b>Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat</b>                                                        | <b>-</b>      | <b>(327)</b>     | <b>-</b>       |
| <i>Ecart actuariel net sur les régimes à prestations définies</i>                                                            | -             | (327)            | -              |
| <i>Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en<br/>capitaux propres des entreprises mises en équivalence</i> | -             | -                | -              |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b>                                           | <b>1 815</b>  | <b>(7 148)</b>   | <b>(1 202)</b> |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b>                                     | <b>14 595</b> | <b>38 308</b>    | <b>(2 574)</b> |
| Dont part du Groupe                                                                                                          | 14 463        | 38 331           | (2 585)        |
| Dont part des minoritaires                                                                                                   | 131           | (22)             | 12             |

### III – Etat résumé des capitaux propres consolidés

|                                                                    | Capital      | Réserves<br>liées au<br>capital | Titres<br>auto-<br>détenus | Réserves<br>et résultats<br>consolidés | Ecart de<br>conversion | Capitaux<br>propres -<br>part du<br>Groupe | Capitaux<br>propres -<br>part des<br>minoritaires | Total des<br>capitaux<br>propres |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Au 31/12/2019</b>                                               | <b>3 764</b> | <b>12 663</b>                   | <b>(745)</b>               | <b>59 084</b>                          | <b>1 050</b>           | <b>75 815</b>                              | <b>239</b>                                        | <b>76 054</b>                    |
| Augmentation/<br>Réduction de<br>capital                           | 342          | 2 990                           | -                          | -                                      | -                      | 3 333                                      | -                                                 | 3 333                            |
| Résultat de l'exercice                                             | -            | -                               | -                          | 45 307                                 | -                      | 45 307                                     | 149                                               | 45 456                           |
| Dividendes                                                         | -            | -                               | -                          | -                                      | -                      | -                                          | -                                                 | -                                |
| Variation écarts de<br>conversion                                  | -            | -                               | -                          | -                                      | (6 820)                | (6 820)                                    | (17)                                              | (6 837)                          |
| Variation de périmètre                                             | -            | -                               | -                          | -                                      | -                      | -                                          | -                                                 | -                                |
| Ecart actuariels nets sur<br>les régimes à prestations<br>définies | -            | -                               | -                          | (327)                                  | -                      | (327)                                      | -                                                 | (327)                            |
| Titres auto-détenus                                                | -            | -                               | (27)                       | -                                      | -                      | (27)                                       | -                                                 | (27)                             |
| Autres Mouvements                                                  | -            | -                               | -                          | 58                                     | -                      | 58                                         | -                                                 | 58                               |
| <b>Au 31/12/2020</b>                                               | <b>4 106</b> | <b>15 653</b>                   | <b>(772)</b>               | <b>104 122</b>                         | <b>(5 770)</b>         | <b>117 338</b>                             | <b>371</b>                                        | <b>117 709</b>                   |
| Augmentation/<br>Réduction de<br>capital                           | -            | -                               | -                          | -                                      | -                      | -                                          | -                                                 | -                                |
| Résultat de l'exercice                                             | -            | -                               | -                          | 12 665                                 | -                      | 12 665                                     | 114                                               | 12 779                           |
| Dividendes                                                         | -            | -                               | -                          | (1 000)                                | -                      | (1 000)                                    | -                                                 | (1 000)                          |
| Variation écarts de<br>conversion                                  | -            | -                               | -                          | (754)                                  | 2 243                  | 1 489                                      | 5                                                 | 1 494                            |
| Variation de périmètre                                             | -            | -                               | -                          | -                                      | -                      | -                                          | -                                                 | -                                |
| Ecart actuariels nets sur<br>les régimes à prestations<br>définies | -            | -                               | -                          | -                                      | -                      | -                                          | -                                                 | -                                |
| Titres auto-détenus                                                | -            | -                               | (10)                       | -                                      | -                      | (10)                                       | -                                                 | (10)                             |
| Autres Mouvements                                                  | -            | 34                              | -                          | -                                      | -                      | 34                                         | 13                                                | 48                               |
| <b>Au 30/06/2021</b>                                               | <b>4 106</b> | <b>15 687</b>                   | <b>(782)</b>               | <b>115 033</b>                         | <b>(3 527)</b>         | <b>130 518</b>                             | <b>502</b>                                        | <b>131 020</b>                   |

#### IV – Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés

|                                                                                                      | Juin<br>2021   | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>                                                           | <b>12 779</b>  | <b>45 456</b>    | <b>(1 373)</b> |
| <u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</u> |                |                  |                |
| Amortissements et provisions: dotations                                                              | 9 302          | 16 185           | 7 091          |
| Amortissements et provisions: reprises                                                               | (16)           | (515)            | (296)          |
| Autres opérations sans impact trésorerie (PPP US)                                                    | (2 581)        |                  |                |
| Plus et moins-values de cessions                                                                     | 2 585          | (157)            | (12)           |
| IFRS 16 cession contrats                                                                             |                | (168)            |                |
| Quote-part dans les sociétés mises en équivalence                                                    |                | (1 072)          |                |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                                                   |                | 2 585            |                |
| Produit de réévaluation des titres mis en équivalence                                                |                | (13 047)         |                |
| Badwill                                                                                              | (369)          | (22 527)         |                |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                 | <b>21 699</b>  | <b>26 740</b>    | <b>5 409</b>   |
| Coût de l'endettement financier net                                                                  | 1 963          | 3 111            | 1 442          |
| Charge d'impôt exigible                                                                              | 4 459          | 4 284            | 1 414          |
| Variation des impôts différés                                                                        | (33)           | (236)            | (1 207)        |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>                 | <b>28 088</b>  | <b>33 899</b>    | <b>7 058</b>   |
| Impôts versés                                                                                        | (2 712)        | (3 417)          | (1 581)        |
| Variation du besoin en fonds de roulement                                                            | (17 450)       | (16 023)         | 2 972          |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                                  | <b>7 926</b>   | <b>14 459</b>    | <b>8 450</b>   |
| <u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>                                        |                |                  |                |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles                                                           | (5 814)        | (8 985)          | (1 087)        |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles                                                         | (354)          | (1 828)          | (430)          |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles                                               | 446            | (51)             | 61             |
| Variation d'immobilisations financières                                                              | (581)          | 1 454            | (35)           |
| Mouvement de périmètre                                                                               | (20)           | (24 895)         | -              |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                                    | <b>(6 323)</b> | <b>(34 305)</b>  | <b>(1 491)</b> |
| <u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>                                      |                |                  |                |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                                                | -              | -                | -              |
| Augmentation de capital numéraire                                                                    | -              | 3 333            | -              |
| Souscription d'emprunts                                                                              | 45 267         | 43 629           | 21 803         |
| Remboursement d'emprunts                                                                             | (37 316)       | (16 014)         | (9 532)        |
| Variation autres dettes financières                                                                  | (61)           | -                | 87             |
| Intérêts financiers versés                                                                           | (1 963)        | (3 111)          | (1 442)        |
| Instruments financiers dérivés                                                                       | 16             | 1                | (5)            |
| Titres d'autocontrôle                                                                                | -              | -                | -              |
| Charges à répartir                                                                                   | 474            | -                | 315            |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                                      | <b>5 469</b>   | <b>27 838</b>    | <b>10 595</b>  |
| Variation de trésorerie                                                                              | 7 071          | 7 993            | 17 554         |
| <b>Trésorerie réelle d'ouverture</b>                                                                 | <b>11 048</b>  | <b>3 562</b>     | <b>3 562</b>   |
| Incidence des variations de change                                                                   | 531            | (607)            | (236)          |
| Reclassements de trésorerie                                                                          | -              | 100              | 70             |
| <b>Trésorerie réelle de clôture</b>                                                                  | <b>18 653</b>  | <b>11 048</b>    | <b>20 810</b>  |
| Variation réelle de trésorerie                                                                       | 7 071          | 7 993            | 17 554         |

## **V – Notes explicatives aux états financiers consolidés intermédiaires résumés**

### **1. Déclaration de conformité et référentiel appliqué**

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2021 sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont établis conformément à la norme IAS 34 « information financière intermédiaire » qui permet une présentation condensée et une sélection de notes explicatives. Ils doivent donc être lus en référence avec les états financiers consolidés du Groupe inclus dans le Document d'Enregistrement Universel publié au titre de l'exercice 2020.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2021 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers au 31 décembre 2020 et tiennent compte des nouveaux textes applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021 dont les effets sont décrits dans la note suivante.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 3 septembre 2021.

### **2. Normes, amendements et interprétations adoptés dans l'Union Européenne et applicables ou non aux exercices ouverts au 1<sup>er</sup> janvier 2021**

Les états financiers sont présentés conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 31 décembre 2020 et consultable sur le site internet de la Commission Européenne.

Les états financiers sont présentés en euro et arrondis au millier le plus proche. Ils ont été établis selon les principes généraux des normes IFRS :

- Image fidèle ;
- Continuité d'exploitation ;
- Comptabilité d'engagement ;
- Permanence de la présentation ;
- Importance relative et regroupement.

Le Groupe a décidé de ne pas appliquer de manière anticipée, lorsque les textes en offrent la possibilité, les normes, mises à jour et interprétations publiées mais dont l'application n'est pas obligatoire pour l'exercice ouvert au 1<sup>er</sup> janvier 2021. Le Groupe ne pense pas qu'il en résultera des changements significatifs.

Les principes comptables utilisés pour l'élaboration des états financiers du Groupe sont décrits dans les notes suivantes. Sauf mention particulière, ils ont été appliqués de manière homogène sur tous les exercices présentés.

### **3. Jugements et estimations**

L'élaboration des états financiers consolidés intermédiaires résumés en application des normes IFRS repose sur des hypothèses et des estimations déterminées par la Direction pour calculer la valeur des actifs et des passifs, des produits et des charges à la clôture de l'exercice. Ces estimations et hypothèses reflètent le jugement raisonnable et prudent de la Direction, qui les révisé de manière continue. Toutefois les résultats réels pourraient s'avérer sensiblement différents de ces estimations.

Dans le cadre de la présentation des états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements significatifs exercés par la Direction pour appliquer les méthodes comptables du groupe et les sources

principales d'incertitude relatives aux estimations sont identiques à ceux et celles décrits dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

#### 4. Evolution du périmètre de consolidation

Les opérations suivantes ont impacté le périmètre de consolidation au 30 juin 2021 :

- Achat au 1<sup>er</sup> janvier 2021 de la société Schlemmer Middle East basée à Dubaï ;
- Cession au 30 juin 2021 de la société DELFINGEN DE-MUNCHBERG (ex-MBG) basée en Allemagne.

#### 5. Conversion des états financiers des filiales consolidées

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis en euro au taux de change du 30 juin 2021 pour les postes du bilan et au taux de change moyen de la période pour le compte de résultat. Les écarts de conversion constatés sont comptabilisés en réserve de conversion et sont imputés dans les capitaux propres.

Les taux des principales monnaies utilisés pour la consolidation des comptes sont les suivants :

|                  | Taux d'ouverture |              |              | Taux moyen   |              |              | Taux de clôture |              |              |
|------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
|                  | Juin<br>2021     | Déc.<br>2020 | Juin<br>2020 | Juin<br>2021 | Déc.<br>2020 | Juin<br>2020 | Juin<br>2021    | Déc.<br>2020 | Juin<br>2020 |
| Euro             | 1,00000          | 1,00000      | 1,00000      | 1,00000      | 1,00000      | 1,00000      | 1,00000         | 1,00000      | 1,00000      |
| Dinar tunisien   | 3,30888          | 3,14294      | 3,14294      | 3,29042      | 3,19713      | 3,15110      | 3,30019         | 3,30888      | 3,20207      |
| Dirham marocain  | 10,89343         | 10,73258     | 10,73258     | 10,75483     | 10,82791     | 10,76683     | 10,60017        | 10,89343     | 10,88194     |
| Leu roumain      | 4,86830          | 4,78300      | 4,78300      | 4,90107      | 4,83817      | 4,81758      | 4,92800         | 4,86830      | 4,83970      |
| Lire turque      | 9,11310          | 6,68430      | 6,68430      | 9,51330      | 8,04126      | 7,14833      | 10,32100        | 9,11310      | 7,67610      |
| Réal brésilien   | 6,37350          | 4,51570      | 4,51570      | 6,48688      | 5,88739      | 5,40913      | 5,90500         | 6,37350      | 6,11180      |
| Dollar américain | 1,22710          | 1,12340      | 1,12340      | 1,20492      | 1,14137      | 1,10141      | 1,18840         | 1,22710      | 1,11980      |
| Yuan chinois     | 8,02250          | 7,82050      | 7,82050      | 7,79662      | 7,87008      | 7,74602      | 7,67420         | 8,02250      | 7,92190      |
| Peso philippin   | 59,12500         | 56,90000     | 56,90000     | 58,13281     | 56,58775     | 55,79710     | 58,06300        | 59,12500     | 55,83400     |
| Yen japonais     | 126,4900         | 121,9400     | 121,9400     | 129,8245     | 121,7705     | 119,2219     | 131,4300        | 126,4900     | 120,6600     |
| Roupie indienne  | 89,66050         | 80,18700     | 80,18700     | 88,36730     | 84,58672     | 81,67760     | 88,32400        | 89,66050     | 84,62350     |
| Baht thaï        | 36,72700         | 33,41500     | 33,41500     | 37,13019     | 35,69005     | 34,81514     | 38,11800        | 36,72700     | 34,62400     |
| Rouble Russe     | 91,46710         |              |              | 89,55090     | 90,56915     |              | 86,77250        | 91,46710     |              |
| Dirham EAU       | 4,506525         |              |              | 4,42507      |              |              | 4,36440         |              |              |

#### 6. Notes relatives à la situation financière

##### 6.1 Goodwill

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| <b>Goodwill net à fin décembre 2020</b> | <b>56 903</b> |
| Variation de périmètre                  |               |
| Ecart de conversion                     | 1 334         |
| Dépréciation                            |               |
| <b>Goodwill net à fin juin 2021</b>     | <b>58 237</b> |

## 6.2 Autres créances et autres actifs circulants

|                                          | Juin 2021     |            |               | Décembre 2020  | Juin 2020     |
|------------------------------------------|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|
|                                          | Brut          | Provisions | Net           | Net            | Net           |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>      | <b>72 701</b> | <b>923</b> | <b>71 778</b> | <b>82 046</b>  | <b>22 266</b> |
| Créances fiscales et sociales            | 5 752         | -          | 5 752         | 9 945          | 5 212         |
| Débiteurs divers                         | 960           | -          | 960           | 2 137          | 461           |
| Avances et acomptes versés               | 1 657         | -          | 1 657         | 1 162          | 1 124         |
| Charges constatées d'avance              | 5 406         | -          | 5 406         | 5 187          | 5 413         |
| <b>Sous-total Autres créances nettes</b> | <b>13 775</b> | <b>-</b>   | <b>13 775</b> | <b>18 432</b>  | <b>12 210</b> |
| Impôts courants                          | 2 341         | -          | 2 341         | 2 340          | 2 130         |
| <b>Total</b>                             | <b>88 817</b> | <b>923</b> | <b>87 895</b> | <b>102 817</b> | <b>36 606</b> |

Le montant des charges constatées d'avance concerne essentiellement l'activation des coûts de revient des outillages vendus dans le cadre des projets portés par l'activité « tubes techniques pour les transferts de fluide », retraités selon la norme IFRS 15, ainsi que les frais liés au contrat senior conclu avec le pool bancaire et le prêt COVID-19, qui sont étalés sur la durée de vie des contrats.

## 6.3 Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent au 30 juin 2021 à 131,0 m€ à comparer à 117,7 m€ au 31 décembre 2020.

Les principaux impacts sur la période sont :

- Le résultat de la période : 12,8 m€ ;
- La variation des écarts de conversion : 1,5 m€ ;
- La distribution de dividendes : -1,0 m€

### ● Variation des écarts de conversion

L'impact de la variation des écarts de conversion sur les capitaux propres au 30 juin 2021 est de 1,5 m€, essentiellement lié à l'évolution de la parité euro / dollar.

### ● Composition Capital social

Au 30 juin 2021, le capital social est composé de 2 666 120 titres, détenus à hauteur de 55,63 % par DELFINGEN Group.

## 6.4 Endettement financier Net

|                                          | Juin 2021        | Décembre 2020    | Juin 2020       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Trésorerie et équivalents trésorerie     | 29 598           | 25 410           | 26 205          |
| Dettes financières à long et moyen terme | (101 592)        | (95 842)         | (74 663)        |
| Dettes financières à moins d'un an       | (29 635)         | (33 278)         | (21 673)        |
| <b>Total</b>                             | <b>(101 628)</b> | <b>(103 711)</b> | <b>(70 131)</b> |

Le montant des dettes financières à long et moyen terme inclut les prêts souscrits avec Bpifrance (8 m€) et le pool bancaire (10 m€) pour faire face à la pandémie du COVID-19.

- **Ratio de gearing**

|                                | Jun<br>2021  | Décembre<br>2020 | Jun<br>2020  |
|--------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Endettement financier net      | 101 628      | 103 711          | 70 131       |
| Total Capitaux Propres         | 131 020      | 117 709          | 73 410       |
| <b>Ratio d'endettement (%)</b> | <b>77,6%</b> | <b>88,1%</b>     | <b>95,5%</b> |

- **Ventilation par nature**

|                                                        | Jun<br>2021    | Décembre<br>2020 | Jun<br>2020   |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------|
| <u>Part non courante</u>                               |                |                  |               |
| Emprunts obligataires                                  | 23 918         | 24 138           | 18 296        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 55 604         | 47 875           | 39 046        |
| Instruments financiers dérivés (PNC)                   | 16             | -                | (6)           |
| Retraitement des crédits baux                          | 1 304          | 1 622            | 861           |
| Retraitement IFRS 16                                   | 20 750         | 22 207           | 16 467        |
| Emprunts et dettes diverses                            | -              | -                | -             |
| <b>Sous-total dettes financières non courantes</b>     | <b>101 592</b> | <b>95 842</b>    | <b>74 663</b> |
| <u>Part courante</u>                                   |                |                  |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 14 361         | 14 176           | 11 320        |
| Soldes créditeurs de banque                            | 10 945         | 14 361           | 5 395         |
| Intérêts courus sur emprunts                           | 16             | 77               | 144           |
| Retraitement des crédits baux                          | 201            | 225              | 304           |
| Retraitement IFRS 16                                   | 4 111          | 4 440            | 4 510         |
| Emprunts et dettes diverses                            | -              | -                | -             |
| <b>Sous-total dettes financières courantes</b>         | <b>29 635</b>  | <b>33 278</b>    | <b>21 673</b> |
| <b>Total dettes financières</b>                        | <b>131 227</b> | <b>129 121</b>   | <b>96 335</b> |

Les soldes créditeurs de banques correspondent à la partie utilisée des lignes de crédits bancaires court terme.

L'Endettement Financier Net du Groupe est de 101,6 m€ au 30 juin 2021 contre 103,7 m€ au 31 décembre 2020. Le gearing est de 77,6 % à comparer à 88,1 % au 31 décembre 2020.

Cette évolution résulte principalement des variations suivantes :

- Une capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et de l'impôt de 28,1 m€ ;
- L'augmentation du besoin en fonds de roulement pour 17,5 m€ ;
- Les impôts versés pour 2,7 m€ ;
- Un niveau d'investissements de 6,3 m€ ;
- Les intérêts financiers pour 2,0 m€.

DELFINGEN Industry a mis en place les financements suivants sur le premier semestre :

- Le refinancement des prêts débloqués antérieurement pour un montant de 29 m€ dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 avec les banques françaises, amortissable sur une durée de 5 ans par échéance annuelle constante avec un 1er amortissement le 31/12/2021 ;
- Un prêt pour un montant de 15 m€ dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 avec les banques françaises, amortissable sur une durée de 7 ans par échéance trimestrielle constante avec un 1er amortissement le 30/06/2021 ;
- 2 prêts pour un montant de 0,4 m\$ chacun mis en place en mars et juin 2021 dans le cadre du crédit d'équipement, amortissable sur une durée de 5 ans par échéance mensuelle constante avec un 1er amortissement en avril et juillet 2021.

## 6.5 Impôts différés nets et charge d'impôt

Les impôts différés sont stables par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

## 6.6 Provisions non courantes

Les provisions non courantes, hors les pensions et les impôts différés passifs, ressortent à 2,1 m€ au 30 juin 2021 et concernent essentiellement des risques fiscaux. (cf. note relative aux facteurs de risque du Document d'Enregistrement Universel publié au titre de l'exercice 2020).

## 6.7 Autres passifs courants

|                                         | Juin<br>2021  | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020  |
|-----------------------------------------|---------------|------------------|---------------|
| Dettes fiscales et sociales             | 14 711        | 18 827           | 12 432        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 1 396         | 1 604            | 701           |
| Produits constatés d'avance             | 3 351         | 3 698            | 3 605         |
| Compte-courant d'associés               | 1 429         | 71               | 71            |
| Dettes diverses                         | 728           | 1 165            | 523           |
| <b>Total</b>                            | <b>21 614</b> | <b>25 365</b>    | <b>17 332</b> |

Le montant des produits constatés d'avance concerne essentiellement l'activation des ventes d'outillages dans le cadre de l'application de la norme IFRS 15.

## 7. Notes relatives au compte de résultat

### 7.1 Achats consommés (net de la production stockée et immobilisée) et marge brute

|                                 | Juin<br>2021   | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020  |
|---------------------------------|----------------|------------------|---------------|
| Achats consommés                | 98 099         | 108 080          | 36 247        |
| Production stockée, immobilisée | (5 969)        | (4 108)          | (562)         |
| <b>Achats consommés nets</b>    | <b>92 129</b>  | <b>103 973</b>   | <b>35 685</b> |
| en % du CA                      | 47,6 %         | 43,0%            | 42,5 %        |
| <b>Marge brute</b>              | <b>101 604</b> | <b>137 914</b>   | <b>48 348</b> |
| en % du CA                      | 52,4%          | 57,0%            | 57,5%         |

La marge brute a été impactée principalement par la hausse du prix des matières premières (4 m€) ainsi que par l'impact négatif des taux de change (4,2 m€).

### 7.2 Charges de personnel

|                  | Juin<br>2021  | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020  |
|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Salaires         | 36 424        | 52 047           | 19 807        |
| Charges sociales | 8 455         | 12 666           | 5 547         |
| Intérimaires     | 3 173         | 3 346            | 1 307         |
| <b>Total</b>     | <b>48 053</b> | <b>68 059</b>    | <b>26 661</b> |
| en % du CA       | 24,8 %        | 28,1 %           | 31,7 %        |

Les charges de personnel augmentent de 21,4 m€ par rapport au premier semestre de 2020, impactées principalement par :

- L'intégration du périmètre Schlemmer : +14,0 m€ ;
- La reprise de l'activité après la crise COVID 2019 : +4,7 m€ ;
- Les augmentations générales et nouveaux recrutements : +2,8 m€.

### 7.3 Résultat opérationnel

|                                          | Juin<br>2021  | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020 |
|------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|
| Chiffre d'affaires                       | 193 733       | 241 887          | 84 032       |
| Achats consommés nets                    | (92 129)      | (103 973)        | (35 685)     |
| Dépenses et charges de personnel         | (73 028)      | (102 027)        | (40 410)     |
| Dotations nettes                         | (9 808)       | (15 328)         | (6 871)      |
| Autres produits et charges               | 298           | 1 729            | 381          |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>     | <b>19 066</b> | <b>22 289</b>    | <b>1 448</b> |
| en % du CA                               | 9,8%          | 9,2%             | 1,7 %        |
| Autres produits et charges opérationnels | (255)         | 31 528           | (848)        |
| <b>Résultat opérationnel</b>             | <b>18 810</b> | <b>53 817</b>    | <b>600</b>   |
| en % du CA                               | 9,7%          | 22,2%            | 0,7 %        |

Les autres produits et charges opérationnels intègrent :

- Un produit de 2,6 m€ concernant la transformation du prêt en subvention, aux US, dans le cadre du plan de soutien aux entreprises « *Paycheck Protection Program* », mis en place par le gouvernement américain en 2020. La décision d'abandon de la créance par l'état américain étant intervenue sur le 1<sup>er</sup> semestre de 2021, le produit a été constaté en produits non courants ;
- Une perte de 2,6 m€ liée à l'opération de cession de l'activité "Sangles et ceintures techniques" (ex-MBG) au 30 juin 2021.

### 7.4 Analyse de la charge d'impôt

La charge d'impôt de la période, représentant près de 26 % du résultat avant impôt, s'explique essentiellement par :

|                                                                      | Total        | Pourcentage   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Résultat avant impôt                                                 | 17 205       | -             |
| Impôt théorique                                                      | 4 817        | 28,0 %        |
| Impôt sociétés sur différences permanentes                           | 1 459        | 8,5 %         |
| Impôt sociétés sur différences temporelles non comptabilisées        | -            | -             |
| Changement de taux                                                   | 63           | 0,4 %         |
| Ecart taux local / taux français                                     | (1 631)      | (9,5 %)       |
| Crédit d'impôt, régularisation d'impôt et/ou impôt forfaitaire       | (8)          | Ns            |
| Non activation de déficits reportables                               | 46           | 0,3 %         |
| Imputation des pertes antérieures et regul s/activation des déficits | (26)         | (0,2 %)       |
| Autres                                                               | (4)          | Ns            |
| <b>Impôt sociétés effectif</b>                                       | <b>4 426</b> | <b>25,7 %</b> |

## 7.5 Résultat par action

Au 30 juin 2021, il n'y a pas d'instruments de dilution.

En conséquence, le résultat dilué par action au 30 juin 2021 est identique à celui avant dilution.

| En euros                                                | Juin<br>2021 | Décembre<br>2020 | Juin<br>2020 |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Résultat net, Part du Groupe                            | 12 665 152   | 45 307 460       | (1 397 024)  |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation           | 2 628 690    | 2 427 210        | 2 402 692    |
| Nombre moyen pondéré d'actions émises                   | 2 666 120    | 2 464 640        | 2 443 944    |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation     | 2 628 690    | 2 427 210        | 2 402 692    |
| <u>Résultat par action attribuable aux actionnaires</u> |              |                  |              |
| De base                                                 | 4,82         | 18,38            | (0,58)       |
| Dilué                                                   | 4,82         | 18,38            | (0,58)       |

## 8. Engagements donnés et reçus

Les engagements donnés n'ont pas subi d'évolution significative sur le 1<sup>er</sup> semestre de 2021 par rapport à ceux identifiés dans la Note n° 37 "Engagements hors bilan liés au financement du Groupe" du Document d'Enregistrement Universel de 2020.

## 9. Engagements réciproques correspondant à des couvertures à terme en devises

Au 30 juin 2021 les instruments de couverture de change sont les suivants :

| Notionnel au 30/06/2021 |         |        |
|-------------------------|---------|--------|
|                         | Devise  | EUR    |
| USD                     | 3,6 m\$ | 3,0 m€ |

## 10. Information par secteur opérationnel

En application de la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- Qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges (y compris des produits des activités ordinaires et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de la même entité) ;
- Dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et d'évaluer sa performance ;
- Pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Ainsi, le Groupe a défini les secteurs à présenter en se basant sur le reporting interne utilisé par la Direction du Groupe pour évaluer les performances et allouer les ressources aux différents secteurs.

En 2021, les quatre secteurs retenus par le Groupe sont les suivants :

- Automobile – EA : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile dans la zone Europe et Afrique ;
- Automobile – Amériques : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile dans la zone Amérique du Nord, Centrale et du Sud ;
- Automobile – ASIA : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile en Asie ;
- Marché industriel : ce secteur regroupe tous les produits hors marché automobile liés aux activités gaines d'isolation, sangles et ceintures techniques ainsi que les tubes de protection qui correspondent à l'activité du Groupe Drossbach.

Suite à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer en 2020, un 5<sup>ème</sup> secteur (Schlemmer) a été ajouté.

A ces cinq secteurs s'ajoutent les holdings et les éliminations.

Les indicateurs utilisés pour mesurer la performance des secteurs, et notamment le résultat opérationnel, sont réconciliés avec les états financiers consolidés. Les indicateurs clés sont les suivants :

- Le chiffre d'affaires ;
- Le résultat opérationnel ;
- Les investissements corporels et incorporels ;
- Les actifs sectoriels constitués des immobilisations corporelles, incorporelles, des goodwills et des stocks.

La dette financière, les autres revenus et autres charges, les résultats financiers et les impôts sont suivis au niveau du Groupe et ne sont pas alloués aux secteurs.

## Résultats

| 1 <sup>er</sup> semestre 2021              | Automobile<br>EA | Automobile<br>Amériques | Automobile<br>Asie | Marché<br>Industriel | Schlemmer | Holding | Éliminations | Consolidé |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|-----------|---------|--------------|-----------|
| Total chiffre d'affaires                   | 35 065           | 49 981                  | 19 927             | 26 754               | 73 563    | 3 758   | (15 316)     | 193 733   |
| dont chiffre d'affaires externe            | 35 476           | 48 982                  | 17 275             | 20 742               | 73 563    | -1 406  |              | 193 733   |
| dont chiffre d'affaires intra-<br>Groupe   | (411)            | 999                     | 2 652              | 6 012                | -         | 5 163   | (14 416)     | -         |
| Total charges et produits<br>opérationnels | 35 816           | 40 135                  | 17 896             | 22 882               | 63 963    | 2 998   | (8 768)      | 174 923   |
| Résultat opérationnel                      | (751)            | 9 846                   | 2 031              | 3 872                | 9 600     | 760     | (6 548)      | 18 810    |

| Exercice 2020                              | Automobile<br>EA | Automobile<br>Amériques | Automobile<br>Asie | Marché<br>Industriel | Schlemmer | Holding  | Éliminations | Consolidé |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|-----------|----------|--------------|-----------|
| Total chiffre d'affaires                   | 67 333           | 95 307                  | 29 255             | 34 459               | 36 386    | 920      | (21 772)     | 241 887   |
| dont chiffre d'affaires externe            | 62 554           | 94 228                  | 25 219             | 25 563               | 36 386    | -        | (2 062)      | 241 887   |
| dont chiffre d'affaires intra-<br>Groupe   | 4 780            | 1 078                   | 4 036              | 8 896                | -         | 920      | (19 709)     | -         |
| Total charges et produits<br>opérationnels | 65 549           | 91 040                  | 27 778             | 23 671               | 29 443    | (17 796) | (31 614)     | 188 070   |
| Résultat opérationnel                      | 1 784            | 4 267                   | 1 477              | 10 789               | 6 943     | 18 716   | 9 842        | 53 817    |

| 1 <sup>er</sup> semestre 2020              | Automobile<br>EA | Automobile<br>Amériques | Automobile<br>Asie | Marché<br>Industriel | Holding | Éliminations | Consolidé |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|---------|--------------|-----------|
| Total chiffre d'affaires                   | 31 067           | 33 230                  | 11 720             | 18 437               | 994     | (11 415)     | 84 032    |
| dont chiffre d'affaires externe            | 23 904           | 32 743                  | 9 912              | 17 622               | (148)   |              | 84 032    |
| dont chiffre d'affaires intra-<br>Groupe   | 7 164            | 487                     | 1 807              | 815                  | 1 642   | (11 915)     | 0         |
| Total charges et produits<br>opérationnels | 28 490           | 32 387                  | 11 585             | 14 607               | 6 931   | (10 567)     | 83 433    |
| Résultat opérationnel                      | 2 577            | 843                     | 135                | 3 830                | -5 937  | (848)        | 600       |

## Actifs et passifs

| 1 <sup>er</sup> semestre 2021     | Automobile EA | Automobile Amériques | Automobile Asie | Marché Industriel | Schlemmer | Holding | Eliminations | Consolidé |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|-------------------|-----------|---------|--------------|-----------|
| Actifs sectoriels                 | 27 796        | 40 005               | 13 413          | 18 299            | 49 152    | 16 665  | (80)         | 165 249   |
| Acquisition d'actifs non courants | 3 626         | 1 038                | 1 441           | 188               | -         | (423)   | 2 494        | 8 365     |

| Exercice 2020                     | Automobile EA | Automobile Amériques | Automobile Asie | Marché Industriel | Schlemmer | Holding | Eliminations | Consolidé |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|-------------------|-----------|---------|--------------|-----------|
| Actifs sectoriels                 | 27 473        | 28 680               | 11 396          | 17 797            | 49 152    | 42 423  | (11 238)     | 165 682   |
| Acquisition d'actifs non courants | 8 787         | 8 573                | 4 302           | 2 164             | 13 197    | (118)   | (1 045)      | 35 860    |

| 1 <sup>er</sup> semestre 2020     | Automobile EA | Automobile Amériques | Automobile Asie | Marché Industriel | Holding | Eliminations | Consolidé |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|-------------------|---------|--------------|-----------|
| Actifs sectoriels                 | 26 487        | 31 546               | 11 753          | 19 681            | 31 336  | (5 517)      | 115 286   |
| Acquisition d'actifs non courants | 1 063         | 773                  | 256             | 141               | (681)   | -            | 1 552     |

## 11. Transactions avec les parties liées

Conformément à la norme IAS 24 révisée, les transactions avec DELFINGEN Group, société mère du Groupe DELFINGEN Industry, ainsi que les principaux dirigeants de l'entité sont considérées comme des transactions avec des parties liées.

|                                                    | Juin 2021 | Décembre 2020 | Juin 2020 |
|----------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------|
| TOTAL PARTIES LIÉES                                |           |               |           |
| Comptes clients                                    | 30        | 26            | 42        |
| Comptes courants débiteurs                         | -         | -             | -         |
| Dettes financières diverses                        | -         | -             | -         |
| Comptes fournisseurs                               | 73        | 704           | 396       |
| Comptes courants créditeurs                        | 564       | -             | -         |
| Produits d'exploitation (Refacturations)           | 71        | 124           | 67        |
| Charges d'exploitation (Management Fees et autres) | (2 091)   | (2 750)       | (1 131)   |
| Produits et charges financiers                     | -         | -             | -         |

#### **D. Attestation du responsable sur le rapport financier semestriel :**

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les comptes consolidés intermédiaires résumés pour le premier semestre 2021 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société DELFINGEN Industry et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restant de l'exercice.

Anteuil, le 3 septembre 2021

Gérald STREIT

Président-Directeur Général

## **Rapport des commissaires aux comptes sur l'examen limité relatif à l'information financière semestrielle 2021**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société DELFINGEN Industry, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. 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 de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### **1. Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## **2. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Montbéliard et Dijon, le 3 septembre 2021

Auditis  
Philippe DANDON  
Associé

Exco P2B Audit  
Pierre BURNEL  
Associé