



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

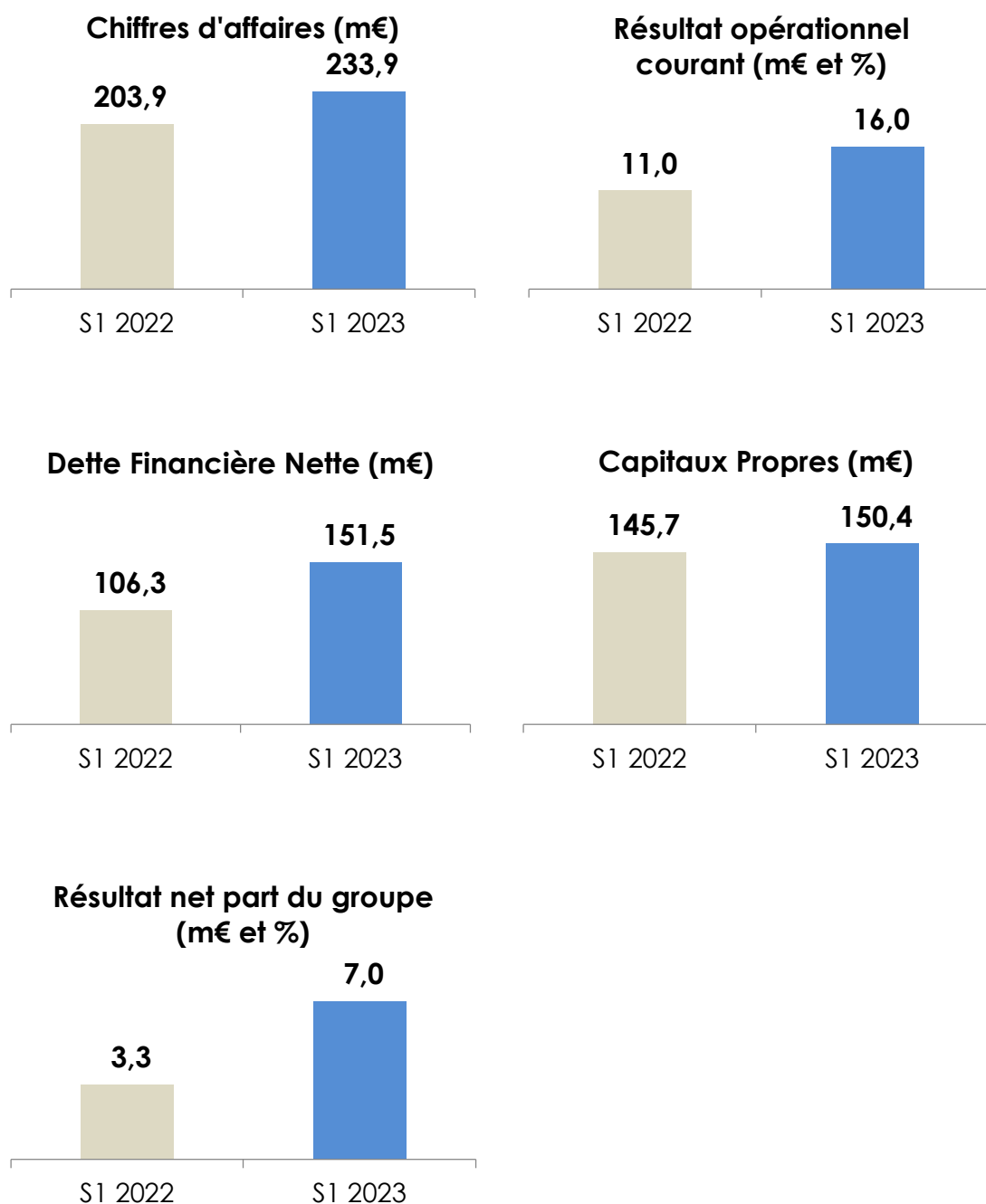
2023

MiddleNext

ALDEL
EURONEXT
GROWTH

Rapport financier semestriel 2023

A. Chiffres clés



Rapport semestriel d'activité

1. Evènements marquants

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

Environnement de marché

- La production automobile mondiale sur le premier semestre 2023 a atteint un volume de 43,3 millions de véhicules légers, en hausse de 11,2 % par rapport au premier semestre 2022 ;
- Les tensions inflationnistes se sont poursuivies au premier semestre de 2023, impactant principalement la main d'œuvre et l'énergie ;
- La transition accélérée vers une mobilité plus responsable et écologique sous l'effet des politiques gouvernementales toujours plus incitatives.

Les faits marquants de Delfingen au premier semestre 2023

- Chiffre d'affaires publié de 233,9 M€, en hausse de 14,7 % ;
- Surperformance du marché Mobilité de +2,6 pts ;
- Très bonne dynamique de la division industrielle à périmètre constant (+14,1 %) ;
- L'acquisition de la société sud-coréenne Ahn Chem (marché Mobilité) et de la société allemande REIKU (marché Industriel) au 31 mars 2023 (cf. communiqué de presse du 03 Avril 2023) ;

Activité

Sur le premier semestre 2023, le groupe DELFINGEN Industry affiche une croissance organique de 13,8 %, dont 13,8 % sur le marché Mobilité et 14,1 % sur le marché Industriel.

Le chiffre d'affaires enregistré au 1er semestre 2023 s'élève à 233,9 m€, en augmentation de 14,7 % par rapport au 1er semestre 2022.

Au premier semestre, DELFINGEN Industry affiche :

- Un résultat opérationnel courant de 16,0 m€ soit 6,8 % du chiffre d'affaires, à comparer à 11,0 m€ et 5,4 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2022 ;
- Un résultat net part du groupe de 7,0 m€ (3,0 % du chiffre d'affaires) à comparer à 3,3 m€ au premier semestre 2022.

2. Chiffres clés consolidés

millions d'euros	Juin 2023	%	Déc. 2022	%	Juin 2022	%
Chiffre d'affaires	233,9		417,1		203,9	
Marge brute	115,6	49,4 %	194,5	46,6 %	96,1	47,1 %
Résultat opérationnel courant	16,0	6,8 %	21,2	5,1 %	11,0	5,4 %
Résultat opérationnel	14,4	6,2 %	17,9	4,3 %	8,2	4,0 %
Coût de l'endettement financier net	-3,3	-1,4 %	-3,5	-0,8 %	-1,7	-0,8 %
Charges d'impôts sur le résultat	-3,0	-1,3 %	-5,9	-1,4 %	-4,0	-1,9 %
Résultat net des activités poursuivies	7,1	3,0 %	8,3	2,0 %	3,4	1,7 %
Résultat net des activités abandonnées						
Résultat net consolidé	7,1	3,0 %	8,3	2,0 %	3,4	1,7 %
Capitaux propres	150,4		145,7		145,7	
Endettement Financier Net	151,5	101 %	128,3	88 %	106,3	73 %
Effectifs	4 127		3 934		3 647	

3. L'activité

millions d'euros	Juin 2023	Juin 2022	Publié	Organique	Effet devises	Nouveau périmètre
Chiffre d'affaires	233,9	203,9	14,7 %	13,8 %	-0,3 %	1,2 %
<u>Par Marché :</u>						
Mobilité	197,6	174,9	13,0 %	13,8 %	-0,5 %	-0,4 %
Industriel	36,3	29,0	25,1 %	14,1 %	0,9 %	10,2 %

Excellentes performances sur l'ensemble du 1er semestre 2023

Au 2ème trimestre 2023, DELFINGEN Industry poursuit sa dynamique des 3 premiers mois de l'année, et affiche une nouvelle solide progression de son chiffre d'affaires de 117,3 M€, intégrant la contribution des sociétés REIKU GmbH et AHN Chem Co. Ltd, à hauteur de 3,9 M€, dont les acquisitions ont été réalisées début avril.

Avec cette performance qui représente une hausse de 15,3 % (+13,8 % à périmètre et taux de change constants), DELFINGEN signe son 4^{ème} trimestre consécutif de croissance à 2 chiffres. L'effet taux de change au T2 2023 est négatif de -0,3 % en raison de l'évolution de la parité €/\$.

Sur le T2 2023, les deux marchés Mobilité et Industriel, affichent des croissances à 2 chiffres.

- Les ventes issues du marché Mobilité s'élèvent à 98,3 M€, en hausse de +14,0 % (+15,3 % à périmètre et taux de change constants). L'activité Textile, l'un des principaux relais de croissance du Groupe, confirme son potentiel en enregistrant un chiffre d'affaires de 39,8 M€, en croissance de +37 %.
- Les ventes issues du marché Industriel, l'un des axes prioritaires de développement du Groupe, s'élèvent à 19,0 M€, en hausse de +22,9 % (+5,4 % à périmètre et taux de change constants).

En cumul au 1er semestre 2023, DELFINGEN Industry enregistre ainsi un chiffre d'affaires de 233,9 M€, en hausse de +14,7 % (+13,8 % à périmètre et taux de change constants).

Fort de ses positions stratégiques de référence auprès des principaux câbleurs mondiaux, DELFINGEN Industry continue de surperformer le marché automobile mondial au S1 2023 (+2,6 pts). Cette surperformance est notamment portée par les zones Amériques (+1,6 pts) et Asie (+21,4 pts).

L'effet des taux de change à fin juin est négatif de 0,6 m€ principalement du fait de la parité (€/€).

4. Les résultats

La marge brute s'établit à 115,6 m€ soit 49,4 % du chiffre d'affaires (96,1 m€ au 30 juin 2022), en augmentation de 2,3 points.

Cette amélioration de la marge s'explique essentiellement par :

- L'impact positif de l'évolution du prix des matières premières pour 1,7 m€ ;
- L'impact positif de l'augmentation des prix de ventes pour 1,6 m€ ;
- L'impact des sociétés entrantes dans le périmètre (REIKU et Ahn Chem) pour 1,0 m€.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 16,0 m€ au premier semestre 2023 (soit 6,8 % du chiffre d'affaires). Malgré l'impact de l'augmentation des coûts de production, notamment avec la pression sur la masse salariale (+2 points de chiffre d'affaires entre juin 2022 et juin 2023), la performance opérationnelle courante s'améliore de 1,4 points, soutenue par l'amélioration de la marge brute pour 2,3 points.

Le résultat opérationnel s'élève à 14,4 m€, impacté par les honoraires liés à l'acquisition des sociétés REIKU et Ahn Chem pour 0,9 m€ ainsi que l'annulation des effets de revalorisation à la juste valeur des actifs courants de la société REIKU consommés au 30 Juin 2023 pour un montant de 0,6 m€.

Le coût de l'endettement financier net s'élève à 3,3 m€. Le résultat sur différence de change est négatif de 1,1 m€.

Le taux effectif d'imposition est de 29,7 % contre 54 % au 30 juin 2022.

Le résultat net part du groupe s'établit à 7,0 m€ soit 3,0 % du chiffre d'affaires, à comparer à 3,3 m€ et 1,6 % du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2022.

5. Flux de trésorerie et structure financière

La capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt est de 24,3 m€ soit 10,4 % du chiffre d'affaires. Après paiement des impôts (6,1 m€) et variation favorable du besoin en fonds de roulement (10,1 m€), le flux de trésorerie généré par l'activité est de 28,2 m€ contre 10,0 m€ au premier semestre 2022.

Le montant des flux liés aux opérations d'investissements est de 34,6 m€, dont 24,1 m€ relatifs à l'acquisition des sociétés REIKU et Ahn Chem.

L'Endettement Financier Net du groupe ressort à 151,5 m€ au 30 juin 2023 contre 106,3 m€ au 30 juin 2022, dont 2,3 m€ de diminution de la dette IFRS 16. Le gearing est de 100,7 % à comparer à 73 % au 30 juin 2022.

Au premier semestre 2023, les financements suivants ont été mis en place :

- 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^{er} amortissement le 30/06/2023 ;
- o Un prêt pour un montant de 1,5 m\$ mis en place en mars 2023 pour 762 k\$ et en juin 2023 pour 745 k\$ et un solde restant à débloquent de 238 k\$ dans le cadre du crédit d'équipement, amortissables sur une durée de 5 ans par échéance mensuelle constante ;
- o Le déblocage d'une ligne de crédit externe pour l'acquisition de la société sud-coréenne Ahn Chem pour un montant de 2,1 m€ en mars 2023 pour une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 ;

- o Le déblocage d'une ligne de crédit externe pour l'acquisition de la société allemande REIKU pour un montant de 19,3 m€ en mars 2023 pour une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 ;
- o L'obtention d'un prêt auprès de Bpifrance d'un montant de 5 m€ d'une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante avec un différé de 8 trimestres d'amortissements. Ce prêt a également servi à financer les acquisitions du 1^{er} semestre 2023.

Le Groupe dispose au 30 juin 2023 de liquidités à hauteur de 19,0 m€ (23,2 m€ au 30 juin 2022).

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 2022. Il n'y a pas d'évolution significative de ces facteurs de risques sur le 1^{er} semestre 2023.

7. Evènements postérieurs à la clôture

Le pool bancaire renouvelle sa confiance au groupe Delfingen avec son accord sur la nouvelle convention de crédit, qui permet de prolonger le dispositif de financement en place tout en l'adaptant à la nouvelle dimension et aux enjeux stratégiques du groupe.

Cette nouvelle convention confirme les moyens dont dispose Delfingen pour financer ses investissements, son besoin en fonds de roulement et ses éventuelles opportunités d'acquisition.

Sous réserve de la finalisation de la documentation juridique, la nouvelle convention de crédit prendra effet au 1^{er} octobre 2023.

8. Perspectives 2023

Selon les estimations de S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) publiées en juillet 2023, la production automobile mondiale devrait s'établir à 86 millions d'unités en 2023, en progression de 4,4 % par rapport à 2022.

DELFINGEN Industry reste très prudente sur les anticipations de marché. Toutefois, compte tenu de son positionnement stratégique dans les solutions de protection des câblages électriques des véhicules, de son leadership et de sa présence mondiale, DELFINGEN Industry anticipe une surperformance du marché de 2 à 3 pts.

DELFINGEN Industry s'adapte à ces conditions économiques extrêmes tout en saisissant les opportunités de croissance liées à la transformation du marché vers une mobilité plus propre et responsable.

Fort de l'activité soutenue enregistrée sur le semestre, DELFINGEN réaffirme ses objectifs pour l'exercice 2023 soit :

- Un chiffre d'affaires de 465 M€ ;
- Une marge opérationnelle courante de 6,5 %

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.

B. Etats financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2023

I – Etat résumé de la situation financière consolidée

Actif	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022	Notes explicatives
<u>Actifs non courants</u>				
Ecart d'acquisition	83 846	60 662	62 653	6-1
Immobilisations incorporelles	11 988	11 429	10 520	
Immobilisations corporelles	114 659	106 564	103 072	
Actifs disponibles à la vente				
Autres actifs financiers non courants	2 338	2 020	2 054	
Actifs d'impôts différés	1 454	1 586	2 011	6-5
Total actifs non courants	214 285	182 262	180 309	
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	52 477	58 587	53 994	
Clients et comptes rattachés	93 496	78 582	80 795	6-2
Autres créances nettes	16 562	15 864	15 248	6-2
Impôts courants	2 964	2 598	1 029	6-2
Trésorerie et équivalent de trésorerie	18 991	14 925	23 244	6-4
Actifs détenus en vue d'être cédés				
Total actifs courants	184 490	170 555	174 309	
Total actif	398 775	352 817	354 619	
Taux de change €/USD	1,0866	1,0666	1,0387	

Passif	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022	Notes explicatives
Capitaux propres groupe				
Capital société mère	4 106	4 106	4 106	
Réserves liées au capital	15 687	15 687	15 687	
Titres auto-détenus	(1 454)	(1 465)	(1 533)	
Réserves consolidées	123 178	116 701	116 374	
Ecart de conversion	1 139	1 793	6 990	
Résultat consolidé du Groupe	7 031	8 145	3 311	
Total capitaux propres du groupe	149 688	144 968	144 935	
Intérêts minoritaires				
Intérêts minoritaires sur réserves	707	638	679	
Intérêts minoritaires sur résultat	25	122	59	
Total intérêts minoritaires	732	761	738	
Total fonds propres	150 420	145 729	145 673	6-3
Passifs non courants				
Dettes financières à long et moyen terme	143 838	99 701	99 464	6-4
Autres passifs financiers	-	-	-	
Avantage du personnel	1 875	1 746	2 448	
Provisions non courantes	1 095	1 427	1 573	6-6
Passif d'impôts différés	5 299	5 230	6 149	6-5
Total passifs non courants	152 106	108 104	109 634	
Passifs courants				
Dettes financières à moins d'1 an (1)	26 673	43 494	30 123	6-4
Dettes fournisseurs	43 922	35 722	45 090	
Autres passifs courants	24 688	16 519	20 710	6-7
Provisions courantes	-	-	-	
Impôts courants	966	3 248	3 389	
Passifs détenus en vue d'être cédés	-	-	-	
Total passifs courants	96 248	98 984	99 312	
Total passif	398 775	352 817	354 619	
(1) Dont concours bancaires courants	2 760	20 481	137	
Dont intérêts courus	17	20	21	
Taux de change €/USD	1,0866	1,0666	1,0387	

II – Etat résumé du résultat global

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022	Notes explicatives
Chiffre d'affaires net	233 860	417 143	203 922	
Autres produits de l'activité	(9)	499	124	
Total produits d'exploitation	233 851	417 642	204 046	
Achats consommés	(114 264)	(230 156)	(111 324)	7-1
Production stockée, immobilisée	(4 039)	7 481	3 489	7-1
Autres achats et charges externes	(31 171)	(57 165)	(27 151)	
Impôts et taxes	(932)	(1 277)	(858)	
Charges de personnel	(58 408)	(96 483)	(46 705)	7-2
Dotations nettes aux amortissements	(10 093)	(19 575)	(9 643)	
Dotations nettes aux provisions et pertes de valeur	661	610	(687)	
Autres Produits d'exploitation	1 114	1 739	747	
Autres Charges d'exploitation	(760)	(1 751)	(879)	
Total charges d'exploitation	(217 890)	(396 578)	(193 010)	
Résultat opérationnel courant	15 961	21 065	11 036	7-3
Autres Produits opérationnels	69	369	31	
Autres Charges opérationnelles	(1 627)	(3 686)	(2 825)	
Résultat opérationnel	14 403	17 748	8 242	7-3
Coût de l'endettement financier net	(3 276)	(3 504)	(1 694)	
Autres Produits financiers	2 360	2 818	3 574	
Autres Charges financières	(3 446)	(2 888)	(2 786)	
Résultat avant impôt	10 041	14 174	7 336	
Charge d'impôts sur le résultat	(2 985)	(5 906)	(3 966)	7-4
Résultat net des activités poursuivies	7 056	8 268	3 370	
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	
Résultat net consolidé	7 056	8 268	3 370	
Part revenant aux minoritaires	25	122	59	
Résultat net, part du Groupe	7 031	8 145	3 311	
Résultat par action (en €)	2,69	3,11	1,26	7-5
Résultat dilué par action (en €)	2,69	3,11	1,26	7-5
Résultat par action des activités poursuivies (en €)	2,69	3,11	1,26	7-5
Taux moyen de l'exercice €/USD	1,08068	1,05365	1,09375	

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Jun 2023	Déc. 2022	Jun 2022
Résultat net	7 056	8 268	3 370
Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	(989)	1 802	7 019
<i>Ecarts de conversion</i>	<i>(989)</i>	<i>1 802</i>	<i>7 019</i>
<i>Réévaluation des instruments financiers de couverture</i>	-	-	-
<i>Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente</i>	-	-	-
<i>Réévaluation des immobilisations</i>	-	-	-
Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	-	(358)	-
<i>Ecarts actuariels nets sur les régimes à prestations définies</i>	-	<i>(358)</i>	-
<i>Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence</i>	-	-	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(989)	1 444	7 019
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	6 066	9 712	10 389
Dont part du Groupe	6 093	9 693	10 308
Dont part des minoritaires	(26)	19	81

III – Etat résumé des capitaux propres consolidés

	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto- détenus	Réserves et résultats consolidés	Ecart de conversion	Capitaux propres - part du Groupe	Capitaux propres - part des minoritaires	Total des capitaux propres
Au 31/12/2021	4 106	15 687	(971)	118 820	504	138 145	657	138 802
Augmentation/Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	8 145	-	8 145	122	8 268
Dividendes versés	-	-	-	(2 952)	-	(2 952)	-	(2 953)
Variation écarts de conversion	-	-	-	-	1 802	1 802	19	1 821
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Écarts actuariels nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	358	-	358	-	358
Titres auto-détenus	-	-	(493)	-	-	(493)	-	(493)
Autres Mouvements	-	-	-	475	(513)	(38)	(37)	(75)
Au 31/12/2022	4 106	15 687	(1 465)	124 846	1 793	144 968	761	145 729
Augmentation/ Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	7 031	-	7 031	25	7 056
Dividendes	-	-	-	(1 673)	-	(1 673)	-	(1 673)
Variation écarts de conversion	-	-	-	-	(654)	(654)	(51)	(989)
Variation de périmètre	-	-	-	(7)	-	(7)	(3)	(10)
Ecart actuariels nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres auto-détenus	-	-	11	-	-	11	-	11
Autres Mouvements	-	-	-	12	-	12	-	297
Au 30/06/2023	4 106	15 687	(1 454)	130 209	1 139	149 688	732	150 420

IV – Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Résultat net des sociétés intégrées	7 056	8 268	3 370
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</u>			
Amortissements et provisions: dotations	10 310	20 528	9 965
Amortissements et provisions: reprises	(538)	(1 070)	(78)
Autres opérations sans impact trésorerie (1)	912	(82)	-
Plus et moins-values de cessions	286	3 256	2 497
IFRS 16 cession contrats	-	(11)	-
Badwill	-	-	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	18 026	30 889	15 754
Coût de l'endettement financier net	3 291	3 515	1 700
Charge d'impôt exigible	3 279	6 771	4 363
Variation des impôts différés	(294)	(865)	(397)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	24 303	40 310	21 420
Impôts versés	(6 149)	(6 728)	(2 579)
Variation du besoin en fonds de roulement	10 082	(27 474)	(8 856)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	28 235	6 107	9 985
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(8 674)	(15 822)	(5 410)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 688)	(2 623)	(726)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	92	192	772
Variation d'immobilisations financières	(192)	124	(363)
Mouvement de périmètre	(24 115)	(360)	(660)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(34 578)	(18 488)	(6 387)
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(1 673)	(2 952)	(2 952)
Augmentation de capital numéraire	-	-	-
Souscription d'emprunts	42 155	27 837	16 784
Remboursement d'emprunts	(8 768)	(29 907)	(8 360)
Variation autres dettes financières	(3)	(2)	(2)
Intérêts financiers versés	(3 291)	(3 515)	(1 700)
Instruments financiers dérivés	(141)	113	283
Titres d'autocontrôle	10	(493)	(564)
Charges à répartir	-	-	(79)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	28 288	(8 920)	3 567
Variation de trésorerie	21 945	(21 301)	7 166
Trésorerie d'ouverture	(5 556)	15 254	15 254
Incidence des variations de change	(158)	437	687
Reclassements de trésorerie	-	55	-
Trésorerie de clôture	16 231	(5 556)	23 107

(1) Dont 0,6 m€ lié à l'annulation des effets de revalorisation à la juste valeur des actifs courants de la société REIKU consommés au 30 Juin 2023.

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 2023 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 2022.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers au 31 décembre 2022 et tiennent compte des nouveaux textes applicables à compter du 1^{er} janvier 2023 dont les effets sont décrits dans la note suivante.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 8 septembre 2023.

2. Normes, amendements et interprétations adoptés dans l'Union Européenne et applicables ou non aux exercices ouverts au 1^{er} janvier 2023

Les états financiers sont présentés conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 30 juin 2023 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^{er} janvier 2023. 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 2022.

L'adoption de la réforme des retraites par le gouvernement français n'a pas donné lieu à une réévaluation de la provision retraite. L'impact de cette réforme sur la provision retraite a été calculé et considéré comme non significatif.

4. Evolution du périmètre de consolidation

Au cours du 1^{er} semestre le groupe a connu plusieurs évolutions majeures sur le périmètre de consolidation :

- Réorganisation des entités allemandes : En Allemagne, DELFINGEN DE-Marktrodach GmbH & Co. KG a fusionné dans DELFINGEN DE-Deutschland Holding par voie de fusion-absorption avec effet au 01 janvier 2023. Dans un deuxième temps, immédiatement après, DELFINGEN DE VERWALTUNGS GmbH a été fusionnée avec DELFINGEN DE-Deutschland Holding. Pour terminer, DELFINGEN DE-Deutschland Holding a changé de nom, pour prendre le nom de DELFINGEN DE-Marktrodach GmbH ;
- Réorganisation des entités françaises : En France, l'entité DELFINGEN FR-Anteuil SA a été dissoute par transfert d'activités. Les activités de production ont été transférées sur l'entité DELFINGEN FR-Anteuil SAS et les centres de services partagés ont quant à eux été transférés sur l'entité DELFINGEN Industry SA. Cette opération a été réalisée en date du 01^{er} janvier 2023 ;
- Création de la société Schlemmer Industry le 31 mars 2023, détenue à 100% par Delfingen Industry ;
- Le 31 mars 2023, acquisition de 100% de la société sud-coréenne Ahn Chem, par DELFINGEN Asia Pacific Holding, pour un montant de 3 milliards de KRW (2,1 m€). Une clause de earn-out de 7 milliards KRW (5,0 m€) sera décaissable en 2028.
- Le 31 mars 2023, acquisition de 85% de la société allemande REIKU, par Delfingen Industry, pour un montant de 23,8 m€. Les 15% restants sont détenus par l'ancien actionnaire et font l'objet d'un call / put à exercer en 2028. Cette opération permet à DELFINGEN Industry d'accélérer sa diversification dans le domaine des applications industrielles, qui constitue l'un de ses axes prioritaires de développement.

5. Conversion des états financiers des filiales consolidées

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis en euro au taux de change du 30 juin 2023 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 2023	Déc. 2022	Juin 2022	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Euro	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000
Dinar tunisien	3,31073	3,26230	3,26230	3,32864	3,24168	3,24672	3,35596	3,31073	3,20491
Dirham marocain	11,16991	10,49303	10,49303	11,01303	10,67503	10,59570	10,77765	11,16991	10,57755
Leu roumain	4,94950	4,94900	4,94900	4,93423	4,93152	4,94587	4,96350	4,94950	4,94640
Lire turque			15,23350						
Réal brésilien	5,63860	6,31010	6,31010	5,48434	5,44061	5,55384	5,27880	5,63860	5,42290
Dollar américain	1,06660	1,13260	1,13260	1,08068	1,05365	1,09375	1,08660	1,06660	1,03870
Yuan chinois	7,35820	7,19470	7,19470	7,48519	7,07817	7,08078	7,89830	7,35820	6,96240
Peso philippin	59,32000	57,76300	57,76300	59,66846	57,30915	56,99643	60,08200	59,32000	57,15000
Yen japonais	140,6600	130,3800	130,3800	145,6274	137,9545	134,2391	157,1600	140,6600	141,5400
Roupie indienne	88,17100	84,22920	84,22920	88,82230	82,70661	83,31138	89,20650	88,17100	82,11300
Baht thaï	36,83500	37,65300	37,65300	36,93893	36,85022	36,85238	38,48200	36,83500	36,75400
Rouble Russe		85,30040	85,30040		73,43763	84,94050		76,79520	56,55525
Dirham EAU	3,91709	4,15947	4,15947	3,96880	3,86953	4,01678	3,99054	3,91709	3,81463
Won sud-coréen				1432,559			1435,88		

6. Notes relatives à la situation financière

6.1 Goodwill

Goodwill net à fin décembre 2022	60 662
Variation de périmètre	23 390
Ecart de conversion	(206)
Dépréciation	
Goodwill net à fin juin 2023	83 846

L'analyse de la situation réelle au 30/06/2023 conforte les données retenues lors des tests de sensibilité au 31/12/2022.

Les indicateurs d'activité et de rentabilité restent en ligne par rapport aux attentes du plan stratégique validé par le Conseil d'Administration en 2022.

Le Groupe n'anticipe donc pas une évolution des marchés qui entraînerait une perte de valeur de ses actifs à long terme.

Les écarts d'acquisition émanant des variations de périmètre se décomposent ainsi :

- REIKU : 19 253 k€
- Ahn Chem : 4 137 k€

6.2 Autres créances et autres actifs circulants

	Juin 2023			Déc. 2022	Juin 2022
	Brut	Provisions	Net	Net	Net
Clients et comptes rattachés	94 200	704	93 496	78 582	80 795
Créances fiscales et sociales	5 989	-	5 989	5 985	6 837
Débiteurs divers	699	-	699	801	530
Avances et acomptes versés	3 607		3 607	3 125	1 530
Charges constatées d'avance	6 267		6 267	5 953	6 351
Sous-total Autres créances nettes	16 562	-	16 562	15 864	15 248
Impôts courants	2 964		2 964	2 598	1 029
Total	113 726	704	113 022	97 043	97 072

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 2023 à 150,4 m€ à comparer à 145,7 m€ au 31 décembre 2022.

Les principaux impacts sur la période sont :

- Le résultat de la période : 7,1 m€ ;
- La variation des écarts de conversion : -1,0 m€ ;
- La distribution de dividendes : -1,7 m€.

• Variation des écarts de conversion

L'impact de la variation des écarts de conversion sur les capitaux propres au 30 juin 2023 est de -1,0 m€, essentiellement lié à l'évolution de la parité euro / dollar.

- **Composition Capital social**

Au 30 juin 2023, 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 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Trésorerie et équivalents trésorerie	18 991	14 925	23 244
Dettes financières à long et moyen terme	(143 838)	(99 701)	(99 464)
Dettes financières à moins d'un an	(26 673)	(43 494)	(30 123)
Total	(151 520)	(103 882)	(106 343)

Le montant des dettes financières à long et moyen terme inclut la dette earn out actualisée envers les vendeurs de la société Ahn Chem (3,8 m€) ainsi que la dette actualisée du call / put pour les 15 % restants de REIKU (3,1 m€), toutes deux à échéance à 5 ans.

Les dettes financières à long terme comprennent également un solde de prêt de 3,3 m€ en entrée de périmètre que la société Ahn Chem avait contracté auprès d'une banque locale.

- **Ratio de gearing**

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Endettement financier net	151 520	128 270	106 343
Total Capitaux Propres	150 420	145 729	145 673
Ratio d'endettement (%)	100,7 %	88,0 %	73,0 %

- **Ventilation par nature**

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
<u>Part non courante</u>			
Emprunts obligataires	26 000	26 000	23 617
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	88 311	48 335	50 065
Instruments financiers dérivés (PNC)	-	113	283
Dettes rattachées à des participations (PNC)	6 911	-	-
Retraitement des crédits baux	200	387	415
Retraitement IFRS 16	22 415	24 864	25 085
Emprunts et dettes diverses	-	-	-
Sous-total dettes financières non courantes	143 838	99 701	99 464
<u>Part courante</u>			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 244	16 463	23 500
Soldes créditeurs de banque	2 760	20 481	137
Intérêts courus sur emprunts	17	20	21
Retraitement des crédits baux	346	346	556
Retraitement IFRS 16	6 306	6 184	5 910
Emprunts et dettes diverses	-	-	-
Sous-total dettes financières courantes	26 673	43 494	30 123
Total dettes financières	170 511	143 195	129 587

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 151,5 m€ au 30 juin 2023 contre 128,2 m€ au 31 décembre 2022. Le gearing est de 100,7 % à comparer à 88,0 % au 31 décembre 2022.

Cette évolution résulte principalement des variations suivantes :

- Une capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et de l'impôt de 24,3 m€ ;
- Une diminution du besoin en fonds de roulement pour 10,1 m€ ;
- Les impôts versés pour 6,1 m€ ;
- Un niveau d'investissements net de 34,6 m€ (dont 24,1 m€ liés aux acquisitions des entités REIKU et Ahn Chem) ;
- Les intérêts financiers pour 3,3 m€.

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

- 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 30/06/2023 ;
- Un prêt pour un montant de 1,5 m\$ mis en place en mars 2023 pour 762 k\$ et en juin 2023 pour 745 k\$ et un solde restant à débloquer de 238 k\$ dans le cadre du crédit d'équipement, amortissables sur une durée de 5 ans par échéance mensuelle constante ;
- Le déblocage d'une ligne de crédit externe pour l'acquisition de la société sud-coréenne Ahn Chem pour un montant de 2,1 m€ en mars 2023 pour une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 ;
- Le déblocage d'une ligne de crédit externe pour l'acquisition de la société allemande REIKU pour un montant de 19,3 m€ en mars 2023 pour une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante dans le cadre de la convention de crédit signée le 26/04/2021 ;
- L'obtention d'un prêt auprès de Bpifrance d'un montant de 5 m€ d'une durée de 7 ans à échéance trimestrielle constante avec un différé de 8 trimestres d'amortissements. Ce prêt a également servi à financer les acquisitions du 1er semestre 2023.

6.5 Impôts différés nets et charge d'impôt

Les impôts différés passif comprennent un montant de 408 k€ correspondant au solde de la revalorisation à la juste valeur au 30 juin 2023 des actifs courants de la société entrante REIKU (La base de ce retraitement en entrée de périmètre était de 2,2 m€, dont 0,6 m€ ont été repris au 30 juin 2023).

6.6 Provisions non courantes

Les provisions non courantes, hors les pensions et les impôts différés passifs, ressortent à 1,0 m€ au 30 juin 2023 et concernent essentiellement des risques fiscaux. (cf. note relative aux facteurs de risque du Document d'Enregistrement Universel publié au titre de l'exercice 2022).

6.7 Autres passifs courants

	Jun 2023	Déc. 2022	Jun 2022
Dettes fiscales et sociales	18 794	12 008	13 014
Avances et acomptes reçus sur commandes	1 258	1 340	1 248
Produits constatés d'avance	2 338	2 459	2 862
Compte-courant d'associés	1 673	-	2 953
Dettes diverses	625	714	635
Total	24 688	16 519	20 710

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.

Le montant du compte-courant correspond aux dividendes à verser.

7. Notes relatives au compte de résultat

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

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Achats consommés	114 264	230 156	111 324
Production stockée, immobilisée	4 039	(7 481)	(3 489)
Achats consommés nets	118 302	222 675	107 835
en % du CA	50,6 %	53,4 %	52,9 %
Marge brute	115 557	194 469	96 087
en % du CA	49,4 %	46,6 %	47,1 %

La marge brute progresse de 2,3 points par rapport à juin 2022, impactée principalement par une légère baisse du prix des matières premières (1,7 m€) ainsi que par des ajustements de prix de vente que le Groupe a réussi à répercuter à ses clients à hauteur de 1,6 m€. L'entrée de périmètre des sociétés acquises a contribué pour 1,0 m€.

7.2 Charges de personnel

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Salaires	45 043	72 550	34 894
Charges sociales	10 294	17 814	8 844
Intérimaires	3 071	6 118	2 967
Total	58 408	96 483	46 705
en % du CA	25,0 %	23,1%	22,9 %

Les charges de personnel sont en hausse de 11,7 m€ par rapport au premier semestre de 2022, impactées principalement par :

- Les augmentations générales et nouveaux recrutements : 7,8 m€ ;
- L'impact des sociétés Ahn Chem et REIKU entrantes dans le périmètre en mars 2023 : 1,0 m€ (80 personnes).

7.3 Résultat opérationnel

	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Chiffre d'affaires	233 860	417 143	203 922
Achats consommés nets	(118 302)	(222 675)	(107 835)
Dépenses et charges de personnel	(90 510)	(154 926)	(74 713)
Dotations nettes	(9 432)	(18 965)	(10 329)
Autres produits et charges	345	486	(8)
Résultat opérationnel courant	15 961	21 233	11 036
en % du CA	6,8 %	5,1 %	5,4 %
Autres produits et charges opérationnels	(1 558)	(3 317)	(2 795)
Résultat opérationnel	14 403	17 916	8 242
en % du CA	6,2 %	4,3 %	4,0 %

Les autres produits et charges opérationnels intègrent les honoraires liés aux processus d'acquisition d'Ahn Chem et REIKU pour 0,9 m€, ainsi que l'annulation des effets de revalorisation à la juste valeur des actifs courants de la société REIKU, consommés au 30 Juin 2023 pour un montant de 0,6 m€ (dans le cadre de l'application de la norme IFRS 3, les actifs courants ont été réévalués à l'entrée de périmètre pour un montant de 2,2 m€).

7.4 Analyse de la charge d'impôt

La charge d'impôt de la période, représentant près de 30 % du résultat avant impôt, s'explique essentiellement par :

	Total	Pourcentage
Résultat avant impôt	10 041	
Impôt théorique	2 510	25,00%
Impôt sociétés sur différences permanentes	878	8,74%
Impôt sociétés sur différences temporelles non comptabilisées	-	n/a
Changement de taux	-	n/a
Ecart taux local / taux français	(238)	(2,37%)
Crédit d'impôt, régularisation d'impôt et/ou impôt forfaitaire	43	0,43%
Non activation de déficits reportables	29	0,29%
Imputation des pertes antérieures et regul s/activation des déficits	(107)	(1,07%)
Autres	-	n/a
Impôt sociétés effectif	2 985	29,73%

7.5 Résultat par action

Au 30 juin 2023, il n'y a pas d'instruments de dilution.

En conséquence, le résultat dilué par action est identique à celui avant dilution.

En euros	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Résultat net, Part du Groupe	7 030 848	8 145 264	3 310 963
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	2 615 432	2 615 432	2 623 059
Nombre moyen pondéré d'actions émises	2 666 120	2 666 120	2 666 120
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation	2 615 432	2 615 432	2 623 059
<u>Résultat par action attribuable aux actionnaires</u>			
De base	2,69	3,11	1,26
Dilué	2,69	3,11	1,26

8. Engagements donnés et reçus

Les engagements donnés n'ont pas subi d'évolution significative sur le 1^{er} semestre de 2023 par rapport à ceux identifiés dans la Note n° 37 "Engagements hors bilan liés au financement du Groupe" du Document d'Enregistrement Universel de 2022.

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

Au 30 juin 2023 les instruments de couverture de change sont les suivants :

Notionnel au 30/06/2023		
	Devise	EUR
USD	11,7 m\$	10,7 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 2023, les quatre secteurs retenus par le Groupe sont les suivants :

- Mobilités – EA : celui-ci regroupe les produits liés au marché Mobilités dans la zone Europe et Afrique ;
- Mobilités – Amériques : celui-ci regroupe les produits liés au marché Mobilités dans la zone Amérique du Nord, Centrale et du Sud ;
- Mobilités – ASIA : celui-ci regroupe les produits liés au marché Mobilités 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. L'activité de la société REIKU acquise au 31 mars 2023 a été rattachée au marché Industriel.

Le secteur Schlemmer, présenté à part depuis son acquisition en 2020, est désormais rattaché au secteur Mobilités EA.

A ces quatre 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 goodwill 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 ^{er} semestre 2023	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	115 477	69 913	30 285	25 958	914	(8 687)	233 860
Total charges et produits opérationnels	113 750	62 555	28 517	17 902	2 267	(5 536)	219 457
Résultat opérationnel	1 727	7 358	1 767	8 056	(1 353)	(3 152)	14 403

Exercice 2022	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	213 117	132 912	54 530	43 475	(2 655)	(24 236)	417 143
Total charges et produits opérationnels	205 233	127 084	49 597	31 896	5 611	(19 858)	399 564
Résultat opérationnel	7 884	5 828	4 933	11 579	(8 266)	(4 377)	17 580

1 ^{er} semestre 2022	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	100 751	64 882	24 303	21 353	(1 177)	(6 191)	203 922
Total charges et produits opérationnels	93 236	62 479	22 618	17 384	(616)	579	195 680
Résultat opérationnel	7 516	2 403	1 685	3 969	(561)	(6 769)	8 242

Pour rappel, en Juin 2022 les tableaux précédents étaient présentés avec un cinquième secteur, «Schlemmer».

1 ^{er} semestre 2022	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Schlemmer	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	31 506	64 882	24 303	21 353	69 245	(1 177)	(6 191)	203 922
Total charges et produits opérationnels	30 821	62 479	22 618	17 384	62 415	(616)	579	195 680
Résultat opérationnel	686	2 403	1 685	3 969	6 830	(561)	(6 769)	8 242

Actifs et passifs

1 ^{er} semestre 2023	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	106 340	56 563	39 099	48 410	43 371	(27 022)	266 762
Acquisition d'actifs non courants	2 938	4 342	2 091	364	1 854	(834)	10 756

Exercice 2022	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	118 280	58 799	31 974	24 365	29 712	(22 282)	240 849
Acquisition d'actifs non courants	7 298	3 909	4 451	1 133	2 984	(393)	19 382

1 ^{er} semestre 2022	Mobilités EA	Mobilités Amériques	Mobilités Asie	Marché Industriel	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	118 528	57 778	27 071	24 342	25 950	(19 365)	234 303
Acquisition d'actifs non courants	3 269	992	1 573	127	1 270	(825)	6 406

Pour rappel, en Juin 2022 les tableaux précédents étaient présentés avec un cinquième secteur, «Schlemmer».

1 ^{er} semestre 2022	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Schlemmer	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	67 745	57 778	27 070	24 342	52 399	24 335	(19 365)	234 303
Acquisition d'actifs non courants	1 958	992	1 572	127	1 354	1 227	(825)	6 406

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.

TOTAL PARTIES LIÉES	Juin 2023	Déc. 2022	Juin 2022
Comptes clients	37	408	40
Comptes courants débiteurs	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-
Comptes fournisseurs	1 231	418	444
Comptes courants créditeurs	949	-	1 676
Produits d'exploitation (Refacturations)	94	172	87
Charges d'exploitation (Management Fees et autres)	(2 019)	(3 490)	(1 848)
Produits et charges financiers	-	-	-

C. 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 2023 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 8 septembre 2023

Gérald STREIT

Président-Directeur Général

Rapport des commissaires aux comptes sur l'examen limité relatif à l'information financière semestrielle 2023

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^{er} janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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 8 septembre 2023

Auditis
Philippe DANDON
Associé

Exco P2B Audit
Pierre BURNEL
Associé