

AUDITIS	EXCO P2B AUDIT
5 Rue René Char	16 rue Frédéric Japy
21000 DIJON	25200 MONTBELIARD

DELFINGEN INDUSTRY

Société Anonyme au capital de 4 027 765,28 €
Siège social : Rue Emile STREIT
25340 ANTEUIL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

DELFINGEN INDUSTRY

Société Anonyme au capital de 4 027 765,28 €
Siège social : Rue Emile STREIT
25340 ANTEUIL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

A l'Assemblée générale de la société DELFINGEN INDUSTRY,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées aux titres de participation. La note n°16 de l'annexe « Immobilisations financières » expose les règles et méthodes comptables relatives à la méthode d'appréciation de la valeur d'utilité des titres de participation et des créances rattachées.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à :

- Analyser que l'estimation de ces valeurs déterminée par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés ;
- Comparer les données utilisées dans la réalisation des tests de dépréciation avec les données source par entité ainsi que les résultats des travaux d'audit sur ces filiales ;
- Analyser la cohérence des hypothèses retenues par la direction pour déterminer le caractère recouvrable des créances rattachées à ces participations avec le niveau de dépréciation comptabilisé en fonction des risques encourus ;
- Vérifier l'exactitude arithmétique des calculs.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les Commissaires aux comptes

Dijon, le 29 avril 2025

AUDITIS

DocuSigned by:
Philippe DANDON
062312012AF2498...

Philippe DANDON
Associé

Montbéliard, le 29 avril 2025

EXCO P2B AUDIT

Signé par :
Pierre Burnel
2664CC50292E414...

Pierre BURNEL
Associé

7.2 COMPTES SOCIAUX

Informations générales

La société DELFINGEN Industry est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé : Rue Emile Streit – 25340 Anteuil, France.

Les états financiers au 31 décembre 2024 ont été arrêtés par les Conseils d'administration du 28 mars 2025 et du 23 avril 2025 et seront soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale.

La société est cotée sur Euronext Growth Paris.

Sauf indications contraires, tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.

Les termes suivis d'un* sont définis dans le glossaire.

7.2.1 COMPTE DE RÉSULTAT

	2024	2023	2022	Notes
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	955	1 201		
Production vendue services France	2 802	1 536	1 684	
Export	54 636	56 452	46 033	
Chiffre d'affaires net	58 393	59 189	47 717	C
Subventions d'exploitation	-	78	-	
Production stockée	(1 070)	(363)	-	
Production immobilisée	1 223	671	294	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	566	2 839	276	
Autres produits	452	674	299	
Total produits d'exploitation (I)	59 566	63 088	48 586	
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises	928	1 126	-	
Variation de stocks de marchandises	48	57	-	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	3 257	4 637	-	
Autres achats et charges externes ⁽¹⁾	41 926	42 376	39 487	
Impôts, taxes et versements assimilés	405	446	284	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	2 055	1 640	1 170	
Dotations aux amortissements sur actif circulant	388	380	4 779	
Dotations aux provisions pour risques et charges	113	63	-	
Charges de personnel	14 398	14 288	7 355	
Autres charges	448	614	406	
Total charges d'exploitation (II)	63 964	65 628	53 481	
Résultat d'exploitation (I-II)	(4 399)	(2 541)	(4 895)	
Produits financiers				
Produits financiers de participations ⁽²⁾	25 691	3 988	5 163	
Autres intérêts et produits assimilés ⁽²⁾	1 562	8 782	1 252	
Reprises sur provisions et transfert de charges	409	950	1 116	
Différences positives de change	1 121	1 023	561	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	
Total produits financiers (III)	28 783	14 743	8 092	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissement et provisions	681	1 746	278	
Intérêts et charges assimilées ⁽³⁾	8 900	7 283	2 807	
Différences de change	1 768	846	1 069	
Total charges financières (IV)	11 348	9 874	4 154	
Résultat financier (III-IV)	17 435	4 868	3 938	
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV)	13 036	2 328	(957)	
Produits exceptionnels (V)	104	141	466	C
Charges exceptionnelles (VI)	6 665	218	1 167	C
Résultat exceptionnel (V-VI)	(6 562)	(78)	(701)	
Impôts sur les bénéfices (VII)	203	(224)	(182)	H
Total des produits (I+III+V)	88 453	77 971	57 144	
Total des charges (II+IV+VI+VII)	82 180	75 497	58 621	
Bénéfice ou perte	6 272	2 474	(1 476)	
(1) Dont crédit-bail immobilier	-	-	-	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	27 232	5 850	6 222	K
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1 039	518	200	

7.2.2 BILAN

ACTIF	Montants Bruts	Amortissements et provisions	2024 Montants nets	2023 Montants nets	2022 Montants nets	Notes
Actif immobilisé						
Capital souscrit non appelé (O)						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement	2 138	1 602	536	338	-	E
Concessions, brevets et droits similaires	9 302	7 269	2 033	728	-	E
Autres immobilisations incorporelles	4 467	-	4 467	5 493	3 312	E
Immobilisations corporelles						
Terrains	240	71	170	163	168	E
Constructions	6 944	5 164	1 780	1 870	1 637	E
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 660	1 852	807	655	-	E
Autres immobilisations corporelles	2 947	2 187	760	692	587	E
Immobilisation en cours	316	-	316	827	10	E
Avances et acomptes versés sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	
Immobilisations financières						
Actions propres	-	-	-	-	1 412	G
Autres participations	155 243	12 933	142 310	142 901	110 358	G
Créances rattachées à des participations	30 596	-	30 596	26 042	22 104	G
Autres immobilisations financières	952	51	901	498	238	G
Total (I)	215 805	31 129	184 676	180 208	139 825	
Actif circulant						
Stocks	2 157	318	1 839	4 043	-	
Avances et acomptes versés sur commandes	162	-	162	80	38	
Créances						
Clients et comptes rattachés	22 228	2 642	19 586	18 823	13 648	C
Autres créances	2 001	-	2 001	2 080	13 871	C
Divers						
Valeurs mobilières de placement	150	98	52	127	131	
Disponibilités	2 229	-	2 229	2 113	1 219	
Charges constatées d'avance	1 202	-	1 202	1 025	1 085	
Total (II)	30 129	3 058	27 071	28 291	29 991	
Comptes de régularisation						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	988	-	988	1 247	696	
Primes de remboursement des obligations (V)	-	-	-	-	-	
Écarts de conversion actif (VI)	26	-	26	217	7	
Total actif (O à VI)	246 948	34 187	212 761	209 962	170 519	

PASSIF	2024	2023	2022	Notes
Capitaux propres				
Capital social	4 028	4 028	4 106	I
Primes d'émission, de fusion, d'apport	15 277	15 277	15 277	I
Réserve légale	411	411	411	I
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	
Réserves réglementées	-	-	-	
Autres réserves	30 086	30 607	35 091	I
Provisions réglementées	-	-	-	
Subventions d'investissement	-	368	12	
Résultat de l'exercice	6 272	2 474	(1 476)	I
Total (I)	56 074	53 163	53 420	
Autres fonds propres				
Produit des émissions de titres participatifs	-	-	-	
Avances conditionnées	-	-	-	
Total (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	40	559	91	F
Provisions pour charges	705	619	576	F
Total (III)	745	1 179	667	F
Dettes (1)				
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	
Autres emprunts obligataires	16 000	26 000	26 000	G
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾	107 710	96 604	77 568	G
Emprunts et dettes financières divers	12 122	14 965	235	G
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 667	7 424	5 654	C
Dettes fiscales et sociales	3 771	3 865	1 880	C
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27	2 520	3 351	C
Autres dettes	1 433	4 169	1 443	C
Produits constatés d'avance (compte de régularisation)	-	-	-	
Total (IV)	155 730	155 547	116 131	
Écarts de conversion passif (V)	212	73	302	
Total passif (I à V)	212 761	209 962	170 519	
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	69 965	70 058	46 514	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	19 010	10 005	20 020	

7.2.3 TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	2024	2023	2022
Résultat net	6 272	2 474	(1 476)
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
Amortissements et provisions: dotations	2 773	3 706	1 450
Amortissements et provisions: reprises	(578)	(3 715)	(1 553)
Projet de restructuration interne	2 390	-	-
Plus-values de cessions	(4)	166	535
Autres	8	298	144
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	10 861	2 929	(900)
Coût de l'endettement financier net	8 900	7 283	2 807
Charge d'impôt exigible	376	52	-
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	20 137	10 264	1 907
Impôts versés	(600)	(224)	(182)
Variation du besoin en fonds de roulement	(1 217)	20 824	(4 990)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	18 320	30 864	(3 265)
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(539)	(1 138)	(512)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 680)	(2 496)	(1 925)
Variation des immobilisations financières	(4 614)	(4 199)	(3 007)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	79	50	-
Subventions d'investissements	(350)	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Décassements des sociétés acquises	-	(31 642)	(1 342)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(7 104)	(39 426)	(6 786)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(2 994)	(1 673)	(2 953)
Augmentation de capital numéraire	-	-	-
Souscription d'emprunts	20 000	119 487	25 000
Remboursement d'emprunts	(27 845)	(91 060)	(21 185)
Intérêts financiers versés	(8 900)	(7 283)	(2 807)
Titres d'autocontrôle	(387)	-	-
Variation des dettes financières diverses	(53)	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(20 179)	19 470	(1 945)
Variation théorique de trésorerie	(8 963)	(10 907)	(11 996)
Trésorerie réelle d'ouverture	(7 772)	(18 679)	(6 805)
Reclassement de trésorerie			
Trésorerie réelle de clôture	(16 735)	(7 772)	(18 801)
Variation réelle de trésorerie	(8 963)	(10 907)	(11 996)

NOTES ANNEXES

A.	Événements marquants de l'exercice.....	268
B.	Principes comptables et méthodes de conversion.....	268
Note n° 1	Principes et méthodes comptables.....	268
Note n° 2	Changement de méthode comptable.....	268
Note n° 3	Conversion des transactions en devises.....	269
C.	Données opérationnelles.....	269
Note n° 4	Ventilation du chiffre d'affaires par activité.....	269
Note n° 5	Créances clients et autres débiteurs.....	269
Note n° 6	Tableau de variations des provisions pour dépréciation.....	270
Note n° 7	Dettes courantes.....	270
Note n° 8	Comptes de régularisation passifs.....	271
Note n° 9	Produits exceptionnels.....	271
Note n° 10	Charges exceptionnelles.....	271
D.	Charges et avantages du personnel.....	271
Note n° 11	Répartition du personnel.....	271
Note n° 12	Avantages au personnel.....	272
Note n° 13	Rémunération des organes de direction.....	272
E.	Immobilisations incorporelles et corporelles	272
Note n° 14	Immobilisations incorporelles.....	272
Note n° 15	Immobilisations corporelles.....	273
F.	Provisions pour risques et charges.....	274
G.	Financement et instruments financiers.....	274
Note n° 16	Immobilisations financières.....	274
Note n° 17	Tableau de variations des provisions pour dépréciation.....	275
Note n° 18	Valeurs mobilières.....	275
Note n° 19	Dettes financières.....	275
Note n° 20	Engagements hors bilan.....	276
H.	Impôts sur les bénéfices.....	277
I.	Capital social et titres (actions).....	277
J.	Informations diverses.....	278
Note n° 21	Honoraires des Commissaires aux comptes.....	278
K.	Filiales et participations.....	278
Note n° 22	Informations concernant les entreprises liées.....	278
Note n° 23	Consolidation.....	279
Note n° 24	Tableau des filiales.....	279

A. ÉVÉNEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

DELFINGEN Industry détient, au 31 décembre 2024, 10 000 actions en auto-détention acquises en mai 2024 pour un montant de 387 k€.

Dans le cadre de la revue de la valeur d'utilité des titres de participation et de la capacité de recouvrement des avances en compte courant ainsi que des comptes clients, il a été constaté au cours de l'exercice 2024 une provision nette sur titres de participation et sur comptes courants et comptes clients de 781 k€ :

- Les titres DELFINGEN BR-Sao Paulo ont fait l'objet d'une provision pour 476 k€ ;
- Les titres DELFINGEN PT-Porto ont fait l'objet d'une provision pour 115 k€ ;
- Les comptes clients de Wuhan DELFINGEN Automotive Tubing ont fait l'objet d'une provision nette de 238 k€ et des reprises de provisions ont été faites pour l'entité DELFINGEN TH-Siam pour 48 k€.

Des dividendes ont été reçus par DELFINGEN Industry sur la période pour 25 691 k€ provenant de DELFINGEN US-Holding, DELFINGEN RO-Satu Mare, DELFINGEN IT-Verona et DELFINGEN Iberica.

DELFINGEN Industry présente un résultat bénéficiaire de 6 272 k€.

DELFINGEN Industry a poursuivi sa politique d'amélioration de la position de liquidité, tout en renforçant la structure financière, au travers notamment d'un prêt capex pour un montant de 20 m€ à échéance 2030.

Au regard de ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes, DELFINGEN Industry estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

B. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES DE CONVERSION

NOTE N° 1 PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

DELFINGEN Industry présente ses comptes sociaux selon les principes et méthodes comptables définis par le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général en vigueur à date.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Par ailleurs, DELFINGEN Industry n'a pas fait d'application anticipée au 31 décembre 2024 du règlement ANC n° 2022-06 relatif à la présentation des états financiers.

NOTE N° 2 CHANGEMENT DE MÉTHODE COMPTABLE

Néant.

NOTE N° 3 CONVERSION DES TRANSACTIONS EN DEVISES

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction. Les actifs et passifs exprimés en devises sont convertis au cours de clôture.

Les cours des devises utilisés sont :	Taux d'ouverture			Taux de clôture		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Euro	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Dinar tunisien	3,3863	3,3107	3,2623	3,3156	3,3863	3,3107
Dirham marocain	10,9572	11,1699	10,4930	10,48306	10,9572	11,1699
Leu roumain	4,9756	4,9495	4,9490	4,9743	4,9756	4,9495
Réal brésilien	5,3618	5,6386	6,3101	6,4253	5,3618	5,6386
Dollar américain	1,1050	1,0666	1,1326	1,0389	1,1050	1,0666
Yuan chinois	7,8509	7,3582	7,1947	7,5833	7,8509	7,3582
Peso philippin	61,2830	59,3200	57,7630	60,301	61,2830	59,3200
Yen japonais	156,3300	140,6600	130,3800	163,06	156,3300	140,6600
Roupie indienne	91,9045	88,1710	84,2292	88,9335	91,9045	88,1710
Baht thaï	37,9730	36,8350	37,6530	35,676	37,9730	36,8350
Rouble russe	n/a	n/a	85,3004	n/a	n/a	76,7952
UAE dirham	4,0581	3,9171	4,1595	3,81536	4,0581	3,9171
Won sud-coréen	1433,66	n/a	n/a	1532,15	1433,66	n/a

C. DONNÉES OPÉRATIONNELLES**NOTE N° 4 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ**

	2024	2023	2022
Locations	411	266	388
Autres activités (prestations de services, licences IT)	22 845	16 423	6 680
Ajustement prix de transfert	35 137	42 500	40 649
TOTAL	58 393	59 189	47 717

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement des facturations vers les filiales du Groupe.

NOTE N° 5 CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

Ces créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Lorsque les délais de paiement sont inférieurs à un an, la juste valeur initiale et le coût amorti ultérieur sont égaux au montant nominal.

En cas de risque de non-recouvrement, des dépréciations sont constatées au cas par cas sur la base des flux d'encaissement probables.

Le poste « Autres créances » se décompose de la manière suivante :

	Montants bruts	À 1 an au plus	À plus de 1 an
État et collectivités publiques	1 760	1 760	-
Groupe et associés (entreprises liées)	135	135	-
Débiteurs divers	104	104	-
TOTAL	1 999	1 999	-

NOTE N° 6 TABLEAU DE VARIATIONS DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION

	Montants cumulés 2023	Dotations	Reprises	Montants cumulés 2024	Dont entreprises liées
Comptes clients	2 443	247	48	2 642	2 633
Comptes courants débiteurs	-	-	-	-	-
Total	2 443	247	48	2 642	2 633

Les dotations pour dépréciations des comptes clients concernent les entités Wuhan DELFINGEN Automotive Tubing pour 238 k€. Les reprises de 48 k€ quant à elles concernent DELFINGEN TH-Siam.

NOTE N° 7 DETTES COURANTES

Ce poste se décompose de la manière suivante :

		Total au 31/12/24	À 1 an au plus	À plus d'1 an
Fournisseurs		14 667	14 667	-
Avances et acomptes sur commandes en cours		-	-	-
Personnel et comptes rattachés		2 479	2 479	-
Organismes sociaux		1 122	1 122	-
État	Impôt sur les bénéfices	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-
	Autres	170	170	-
Dettes sur immobilisations		27	27	-
Groupe et associés		12 122	12 122	-
Autres dettes		1 433	1 433	-
TOTAL		32 020	32 020	-

NOTE N° 8 COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIFS

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

	2024	2023	2022
Emprunts et dettes établissements de crédit	5	58	6
Fournisseurs	7 772	3 869	4 318
Dettes fiscales et sociales	2 657	2 659	1 171
TOTAL	10 434	6 586	5 495

NOTE N° 9 PRODUITS EXCEPTIONNELS

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2024	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7	-	-
Reprise provision exceptionnelle	-	-	161
Produits exceptionnels divers	97	141	306
TOTAL	104	141	466

NOTE N° 10 CHARGES EXCEPTIONNELLES

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2024	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	85	-	327
Valeur nette comptable immobilisations corporelles cédées	-	-	-
Valeur nette comptable immobilisations financières cédées	75	216	840
Dotation aux provisions à caractère exceptionnel	-	-	-
Charges exceptionnelles diverses	6 505	2	2
TOTAL	6 665	218	1 167

Les charges exceptionnelles correspondent principalement à des provisions liées au projet de restructuration interne.

D. CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL

NOTE N° 11 RÉPARTITION DU PERSONNEL

	2024	2023	2022
Dirigeant	1	1	1
Cadres	127	129	85
Collaborateurs	58	71	24
Total	186	201	110

Ces effectifs comprennent le personnel refacturé par DELFINGEN Group.

L'augmentation significative du personnel en 2023 est due au transfert des effectifs de DELFINGEN FR Anteuil SA à la suite de la réorganisation des entités françaises en 2023.

NOTE N° 12 AVANTAGES AU PERSONNEL

Le montant comptabilisé au titre des avantages au personnel correspond uniquement aux engagements de retraite, qui font l’objet d’une évaluation externe par un cabinet spécialisé.

Le montant des engagements de retraites et avantages assimilés est peu significatif (705 k€) au regard de la situation financière et du patrimoine de la société.

En France, à partir de l’exercice 2020, les entités françaises ont externalisé la gestion de ces engagements et versé une partie de la provision. Les versements effectués sont comptabilisés en charge de personnel.

Les hypothèses retenues pour le calcul des provisions pour indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

France	2024	2023	2022
Âge moyen de départ à la retraite	60 à 67 ans	60 à 67 ans	62 à 67 ans
Taux de turn-over Cadres	0,23 % à 4,79 %	0,33 % à 3,97 %	0,49 % à 3,75 %
Taux de turn-over Non-Cadres	0,51 % à 3,95 %	0,43 % à 4,80 %	0,38 % à 3,90 %
Taux d’actualisation	3,14 %	3,71 %	3,26 %
Taux d’augmentation des salaires	1,00 à 2,25 %	1,00 à 2,25 %	1,00 à 2,25 %

NOTE N° 13 RÉMUNÉRATION DES ORGANES DE DIRECTION

La rémunération des organes de direction versée par DELFINGEN Industry ne concerne que les membres du Conseil d’administration et s’élève à 82k€. Par ailleurs, les mandataires sociaux perçoivent leur rémunération au niveau de DELFINGEN Group.

E. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NOTE N° 14 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement, découlant de l’application des résultats de la recherche, sont immobilisés dans la mesure où la société peut démontrer :

- Son intention ainsi que sa capacité financière et technique à mener à bien le projet de développement à son terme ;
- Que l’actif générera des avantages économiques futurs ;
- Et que le coût de cet actif incorporel peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement répondant aux critères ci-dessus sont inscrits à l’actif et sont amortis sur une durée maximale de 5 ans.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les coûts de développement et d’acquisition des logiciels informatiques ainsi que des brevets et licences. Ces dépenses sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie estimée.

Il est à noter qu’il ne figure pas dans les actifs de la société d’immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie.

Amortissements

	Durée	Mode
Frais de développement	5 ans	Linéaire
Droits fongibles (Brevets)	20 ans	Linéaire
Logiciels et Autres immobilisations incorporelles	3 ans	Linéaire

Les variations du poste « Immobilisations incorporelles » sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

	2023	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2024
Montants Bruts	14 226	1 680	-	-	15 906
Amortissements cumulés	7 667	1 203	-	-	8 871
Total NET	6 559	477	-	-	7 035

NOTE N° 15 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Elles sont évaluées à leur coût d’acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction des durées moyennes suivantes :

		Durée	Mode
Agencements, aménagements terrains et constructions		8 à 10 ans	Linéaire
Constructions	Gros œuvre	30 ans	Linéaire
	Lots techniques	20 ans	Linéaire
	Second œuvre	15 ans	Linéaire
Matériel et outillage		5 à 12 ans	Linéaire
Matériel de transport		5 ans	Linéaire
Mobilier/matériel de bureau/informatique		10 ans/3 ans	Linéaire

Les variations du poste « Immobilisations corporelles » sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Montants Bruts	2023	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2024
Terrains	229	11	-	-	240
Constructions	6 772	172	-	-	6 944
Autres immobilisations corporelles	5 062	50	(92)	588	5 608
Immobilisations en cours	904	-	-	(588)	316
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
TOTAL	12 967	233	(92)	-	13 108

Amortissements cumulés	2023	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2024
Terrains	66	5	-	-	71
Constructions	4 902	262	-	-	5 164
Autres immobilisations corporelles	3 715	330	(17)	12	4 040
TOTAL	8 683	597	(17)	12	9 275
TOTAL NET	4 284	(364)	(75)	(12)	3 833

F. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les variations du poste « Provisions pour risques et charges » se présentent ainsi :

	2023	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Autres Mvts	2024
Provisions pour perte de change	560	41	-	(560)	-	41
Provisions pour risques et charges	619	85	-	-	-	705
TOTAL	1 179	126	-	(560)	-	745

Les provisions pour risques et charges correspondent à la provision pour indemnités de départ à la retraite.

G. FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS

NOTE N° 16 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les titres de participation des sociétés sont comptabilisés à leur coût historique d'acquisition selon la méthode du « 1er entré – 1er sorti ».

Ils font l'objet d'une provision lorsque la valeur d'utilité des titres des sociétés concernées est inférieure au coût d'acquisition. Cette valeur d'utilité est basée essentiellement sur la situation nette de la société concernée et en tenant compte des perspectives de développement. Dans le cas où une société correspond à une UGT pour laquelle un test de dépréciation des goodwills a été effectué, la valeur d'utilité retenue est identique à celle calculée dans le cadre de ces tests.

Les créances et prêts aux sociétés dans lesquelles DELFINGEN Industry possède une participation sont provisionnés lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-remboursement.

Les variations du poste « Immobilisations financières » sont les suivantes :

	2023	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2024
Actions propres	-	387	-	-	387
Titres de participation	155 243	-	-	-	155 243
Créances rattachées à des participations	26 042	4 554	-	-	30 596
Prêts et autres immobilisations financières	549	16	-	-	565
TOTAL	181 834	4 957	-	-	186 791

L'évolution des créances rattachées à des participations est due essentiellement aux variations nettes des prêts suivants :

- DELFINGEN RO-Transilvania : + 2 787 k€
- DELFINGEN FR-Anteuil SAS : + 1 060 k€
- DELFINGEN RO-Satu Mare : + 775 k€
- DELFINGEN MA-Tanger : + 382 k€
- DELFINGEN TN-Fouchana : + 333 k€
- DELFINGEN PT-Porto : - 318 k€

NOTE N° 17 TABLEAU DE VARIATIONS DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION

Montants cumulés

	2023	Dotations	Reprises	2024	Dont entreprises liés
Titres de participation	12 342	591	-	12 933	12 933
Immobilisations Corporelles	77	1	(78)	-	-
Stocks	424	141	(247)	318	-
Actions propres	-	-	-	-	-
Comptes clients	2 443	247	(48)	2 642	2 633
Autres	74	75	-	149	-
TOTAL	15 359	1 055	(373)	16 042	15 566

Les dotations sur les titres de participation concernent essentiellement :

- DELFINGEN BR-Sao Paulo : 476 k€
- DELFINGEN PT-Porto : 115 k€

Les provisions pour comptes clients concernent Wuhan DELFINGEN Automotive Tubing (238 k€) et des clients externes (9 k€). Les reprises de provisions pour compte clients concernent l'entité DELFINGEN TH-Siam (48 k€).

NOTE N° 18 VALEURS MOBILIÈRES

Les valeurs mobilières de la société figurent au bilan à leur prix d'achat. Lorsque le prix de marché à la date de clôture de l'exercice est inférieur au prix d'achat, il est constaté une provision pour dépréciation.

NOTE N° 19 DETTES FINANCIÈRES

Les dettes financières sont réparties de la manière suivante :

	Total au 31/12/24	À 1 an au plus	À plus d'1 an et 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	16 000	-	16 000	-
Établissements de crédit				
à 1 an au maximum à l'origine	19 016	19 016	-	-
à plus d'1 an à l'origine	88 694	18 929	66 090	3 675
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
TOTAL	123 710	37 945	82 090	3 675

NOTE N° 20 ENGAGEMENTS HORS BILAN**Engagements, avals et cautions donnés**

Au 31 décembre 2024, le montant des engagements, avals et cautions donnés s'élève à 3,3 m€, accordés par la Société mère pour les besoins de certaines filiales et se répartit de la manière suivante :

	2024	2023	2022
Nantissement	-	-	-
Cautions	-	551	-
Garanties bancaires	1 599	1 599	-
Garanties fournisseurs	1 675	1 064	-
TOTAL	3 274	3 214	-

Engagements, avals et cautions reçus

	2024	2023	2022
Ouverture de crédit et facilités de caisse non utilisées	11 000	20 000	-
Cautions banques et personnes physiques	-	-	-
TOTAL	11 000	20 000	-

Instruments Financiers: Règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture

Le règlement ANC 2015-05 entré en vigueur au 01/01/2017 s'applique aux instruments financiers à terme, impose au niveau des opérations de couverture la reconnaissance symétrique dans le compte de résultat du risque couvert et des effets de la couverture, et la prise en compte de la juste valeur des dérivés non comptabilisée au bilan, sauf lorsque cela s'avère nécessaire pour assurer la symétrie des opérations ou traduire un risque pris par l'entreprise. Ainsi, les règles de reconnaissance symétrique au compte de résultat des effets de la couverture et du risque couvert restent inchangées pour les opérations simples non spéculatives.

Au niveau des règles comptables françaises, il existe une présomption selon laquelle les dérivés sont souscrits à des fins de couverture. La comptabilisation de la juste valeur des dérivés n'est donc pas nécessaire, sauf pour permettre la reconnaissance symétrique des impacts du risque couvert et des effets de la couverture ou traduire l'effet négatif des risques pris par l'entreprise.

Au niveau des comptes de la société DELFINGEN Industry, ce règlement n'a pas d'impact car DELFINGEN Industry ne souscrit pas d'instruments spéculatifs et n'a pas de contrat de couverture ayant une symétrie dans le compte de résultat.

H. IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Il existe une convention d'intégration fiscale (Art. 223 A du CGI) entre la société DELFINGEN Industry et la société DELFINGEN FR-Anteuil SAS.

La filiale comptabilise en charges l'impôt qu'elle aurait payé si elle n'était pas intégrée et le règle à la société mère, qui est l'unique redevable auprès du Comptable du Trésor Public.

Dans le cas où une filiale est déficitaire, elle conserve l'usage de son déficit reportable. La société mère bénéficie du report d'imposition et règle l'impôt en lieu et place de la filiale lorsque celle-ci revient en position bénéficiaire. La société mère constate dans le compte de résultat l'impôt à payer ou le crédit d'impôt découlant de son propre résultat fiscal ainsi que celui découlant des retraitements engendrés par l'intégration fiscale (quelle que soit la société concernée).

L'économie d'impôt sur les sociétés résultant de l'intégration fiscale des sociétés DELFINGEN Industry et DELFINGEN FR-Anteuil SAS est de 90 k€ au titre de l'exercice 2024.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Nature des différences temporaires	Montant (en €)
Accroissement	0
Allègement - provisions diverses	0
Amortissements réputés différés	0
Déficits reportables	30 340 271
Moins-values long terme	0

I. CAPITAL SOCIAL ET TITRES (ACTIONS)

En €	Nombre	Valeur nominale	Total
Titres en début d'exercice	2 615 432	1,54	4 027 765
Titres remboursés ou annulés	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-
Titres en fin d'exercice	2 615 432	1,54	4 027 765
Réserves, prime d'émission, report à nouveau...	-	-	45 774 364
Résultat de l'exercice	-	-	6 271 789
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Total capitaux propres	-	-	56 073 918

J. INFORMATIONS DIVERSES

NOTE N° 21 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires comptabilisés au cours de l'exercice 2024 des deux Commissaires aux comptes de la société mère DELFINGEN Industry et les temps passés pour procéder à l'audit des comptes annuels et des états financiers consolidés sont les suivants :

	Temps passé (en heures)	Honoraires (en €)
EXCO P2B AUDIT	703	93 350
AUDITIS	703	93 350
Sous-total	1 406	186 700
Autres diligences et prestations		
EXCO P2B AUDIT	-	-
AUDITIS	-	-
Sous-total	-	-
TOTAL	1 406	186 700

K. FILIALES ET PARTICIPATIONS

NOTE N° 22 INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES

	2024
Créances rattachées à des participations	30 596
Autres créances	4 404
Créances clients	17 876
Comptes courants débiteurs	135
Dettes fournisseurs	5 800
Avoirs à émettre	1 249
Factures non parvenues	6 042
Comptes courants créditeurs	11 808
Total des charges	34 074
Total des produits	86 724

Le total des charges intègre essentiellement :

- Des refacturations de frais de personnel par les filiales pour 16 555 k€ ;
- Des prestations et management fees facturés par la holding DELFINGEN Group pour 4 524 k€ ;
- Des provisions pour les coûts supportés par les filiales DELFINGEN SK-Nitra et DELFINGEN US-Mexico concernant un projet de restructuration interne pour un montant de 4 011 k€ ;
- Des refacturations de prestations de services par les filiales pour 4 838 k€ ;
- Des ajustements de prix de transfert facturés par les filiales du Groupe à DELFINGEN Industry dans le cadre de la politique de prix de transfert entrée en vigueur en 2020 pour 2 460 k€.

Le total des produits intègre essentiellement :

- Des ajustements de prix de transfert facturés aux filiales du Groupe dans le cadre de la politique de prix de transfert entrée en vigueur en 2020 pour 35 137 k€ ;
- Des dividendes reçus pour 25 631 k€ ;
- Des refacturations de licences informatiques pour 13 780 k€ ;
- D'autres prestations de service facturées aux différentes filiales du Groupe pour un total de 2 877 k€.

NOTE N° 23 CONSOLIDATION

La société DELFINGEN Industry établit des états financiers consolidés avec les sociétés qu’elle contrôle au 31 décembre 2024.

La société et ses filiales sont elles-mêmes consolidées par la holding familiale : DELFINGEN Group – Rue Emile Streit – 25340 Anteuil (Siret B 425 123 437).

NOTE N° 24 TABLEAU DES FILIALES

Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Informations financières filiales et participations (capital détenu à plus de 50 %)	Pays	Capital (en k)	Devise	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (k€)	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus (k€)		
						Valeur brute	Provisions	Valeur nette
DELFINGEN FR ANTEUIL SAS	France	7 719	EUR	300	100,00 %	7 719		7 719
DELFINGEN PT PORTO SA	Portugal	804	EUR	419	100,00 %	8 115	7 076	1 039
DELFINGEN US HOLDING	États-Unis	48 986	USD	22 592	100,00 %	46 451		46 451
DELFINGEN TN TUNIS	Tunisie	1 850	TND	43	100,00 %	1 431	1 431	0
DELFINGEN MA CASABLANCA	Maroc	10 000	MAD	703	100,00 %	897		897
DELFINGEN SK NITRA	Slovaquie	7	EUR	1 558	100,00 %	5		5
DELFINGEN RO TRANSILVANIA	Roumanie	7 476	RON	4 365	100,00 %	1 505		1 505
DELFINGEN BR SAO PAULO	Brésil	12 004	BRL	49	99,99 %	6 607	4 193	2 414
DELFINGEN ASIA PACIFIC HOLDING PTE USD	Singapour	22 990	USD	1 358	100,00 %	21 591		21 591
DELFINGEN DE-MARKTRODACH	Allemagne	5 025	EUR	(3 005)	100,00 %	5 025	233	4 792
DELFINGEN DE ASCHHEIM	Allemagne	4 000	EUR	566	100,00 %	4 000		4 000
DELFINGEN RO SATU MARE	Roumanie	3 101	RON	15 441	100,00 %	1 701		1 701
DELFINGEN Ibérica	Espagne	60	EUR	43	100,00 %			0
DELFINGEN IT VERONA	Italie	260	EUR	249	100,00 %	21 210		21 210
DELFINGEN MA TANGER 2	Maroc	6 245	MAD	13 408	100,00 %	4 221		4 221
DELFINGEN TN FOUCHANA	Tunisie	900	TND	1 353	100,00 %	120		120
DELFINGEN LU LUXEMBOURG	Luxembourg	30	EUR	13	100,00 %	30		30
REIKU GmbH	Allemagne	26	EUR	8 255	100,00 %	23 824		23 824
SCHLEMMER Industry	France	10	EUR	(3)	100,00 %	10		10

Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Informations financières filiales et participations (capital détenu directement ou indirectement à plus de 50 %)	Pays	Prêts consentis par Delfingen Industry et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par DELFINGEN Industry	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice (bénéfice ou perte)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
DELFINGEN FR ANTEUIL SAS	France	1 460		16 304	166	-	
DELFINGEN PT PORTO SA	Portugal	3 484		9 497	(32)	-	
DELFINGEN US HOLDING	États-Unis	-		156 688	7 076	13 931	Chiffres
DELFINGEN TN TUNIS	Tunisie	-		-	(4)	-	consolidés
DELFINGEN MA CASABLANCA	Maroc	-		9 136	103	-	
DELFINGEN SK NITRA	Slovaquie	1 062		11 444	(271)	-	
DELFINGEN RO TRANSILVANIA	Roumanie	4 133		31 267	580	-	
DELFINGEN BR SAO PAULO	Brésil	-		5 169	626	-	
DELFINGEN ASIA PACIFIC HOLDING PTE USD	Singapour	-		66 395	3 080	-	Chiffres consolidés
DELFINGEN IN PUNE	India	787		15 502	(388)	-	
DELFINGEN SG FILIPINAS	Singapour	8 379		20 215	17	-	
DELFINGEN DE MARKTODACH	Allemagne	2 838		17 644	316	-	
DELFINGEN DE ASCHHEIM	Allemagne	-		-	198	-	
DELFINGEN DE HASSFURT	Allemagne	4 202		50 190	1 186	-	
DELFINGEN RO SATU MARE	Roumanie	2 946		32 719	1 081	7 000	
DELFINGEN Ibérica	Espagne	-		-	14	200	
DELFINGEN IT VERONA	Italie	-		10 598	604	4 500	
DELFINGEN MA TANGER 2	Maroc	653		27 739	275	-	
DELFINGEN TN FOUCHANA	Tunisie	653		8 818	273	-	
DELFINGEN LU LUXEMBOURG	Luxembourg	-		-	(38)	-	
REIKU GmbH	Allemagne	-		11 625	2 382	-	
SCHLEMMER Industry	France	-		-	2	-	