

Compte de résultat

	31/03/2023	31/03/2022
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	632	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	632	
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	303 845	137 467
Impôts, taxes et versements assimilés		739
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	10 030	10 001
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	313 875	148 207
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-313 243	-148 207
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)	4 074 249	1 229 869
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	18 160	98 613
Autres intérêts et produits assimilés (3)	28 167	-38 552
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	4 120 576	1 289 930
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	173 753	419 429
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	173 753	419 429
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	3 946 823	870 501
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	3 633 580	722 294

Compte de résultat (suite)

	31/03/2023	31/03/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	781 117	1 345 310
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	781 117	1 345 310
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-781 117	-1 345 310
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 180 020	-1 977 280
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	4 121 208	1 289 930
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	88 725	-64 334
BENEFICE OU PERTE	4 032 482	1 354 264
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	4 092 409	1 328 482
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	38 361	202 944

FARINIA SA

Société Anonyme au capital de 11.060.432 €

Siège social : 44 rue de Lisbonne

75008 PARIS

409 771 292 RCS PARIS

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES
ACTIONNAIRES DU 30 SEPTEMBRE 2022****Affectation du résultat de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2022 et clos le 31 mars 2023**

[...]

DEUXIÈME RÉOLUTION*(Affectation du résultat)*

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, **décide** d'affecter le bénéfice net de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élevant à **4.032.482 euros** comme suit :

Bénéfice de l'exercice	4.032.482 €
Report à nouveau de l'exercice antérieur	27.508.136€
Soit un bénéfice distribuable de	31.540.618 €
Distribution de dividendes	3.000.142,18€
Correspondant à un montant de 4,34 €/action	

Le solde soit la somme de 1.032.339,82 euros sera affectée au compte report à nouveau qui passe ainsi de 27.508.136€ euros à 28.540.475,82euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres sont de 50.277.773,82 euros.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé que la Société n'a pas distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende global	Montant global des dividendes éligibles à la réfaction	Montant global des dividendes non éligibles à la réfaction
31/03/2020	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2021	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2022	Pas de distribution	NA	NA

DocuSigned by:

FREDERIC GUINOT

3C00CB13F7454D0...

Le président de séance

Frédéric GUINOT

[...]

FARINIA SA
Société Anonyme au capital de 11.060.432 €
Siège social : 44 rue de Lisbonne
75 008 PARIS
409 771 292 RCS PARIS

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION INCLUANT LA
GESTION DU GROUPE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 SEPTEMBRE 2023**

Messieurs,

Nous vous avons réunis aujourd'hui en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en application des dispositions légales et statutaires pour vous rendre compte de l'activité de notre Société et des résultats de notre gestion durant l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2022 et clos le 31 mars 2023 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels ainsi que les comptes consolidés de cet exercice.

Au cours de cette Assemblée, vous entendrez lecture des rapports des Co-Commissaires aux Comptes comprenant les rapports sur les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023, le rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents ou renseignements prévus par la réglementation en vigueur ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais légaux.

L'ordre du jour sur lequel vous serez amenés à vous prononcer est en conséquence le suivant :

ORDRE DU JOUR

- Rapport de gestion du conseil d'administration, rapport sur les stock-options, rapport sur les actions gratuites,
- Rapport des Co-commissaires aux comptes sur les comptes statutaires de l'exercice clos le 31 mars 2023,
- Approbation de ces rapports et des comptes statutaires de l'exercice clos le 31 mars 2023,
- Quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2023,
- Rapport spécial des Co-commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce,
- Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce,
- Rapport du conseil d'administration sur la gestion du groupe,

- Rapport des Co-commissaires aux comptes sur les comptes consolidés clos le 31 mars 2023,
- Approbation de ces rapports et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023,
- Jetons de présence,

I) PRESENTATION DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES – EVOLUTION DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE OUVERT LE 1^{ER} AVRIL 2022 ET CLOS LE 31 MARS 2023

A) Identité des actionnaires (liste article L 233-13 du Code de Commerce)

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote au 31 Mars 2023 :

- **EVIALIA FRANCE**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 44 rue de Lisbonne, 75008 Paris, immatriculée au Registre de commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 877 519 405
- **VERDOSO INVESTMENT S.A.**, société de droit luxembourgeois dont le siège social est sis 26 rue Glesener, L-1630 Luxembourg, Luxembourg
- **BPI FRANCE PARTICIPATIONS**, société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 27/31 Avenue du Général Leclerc inscrite sous le numéro 509 584 074 RCS CRETEIL.

B) Evolution du périmètre du Groupe

Nous vous informons des prises et cessions de participations intervenues au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2022 et clos le 31 mars 2023.

1) Prises de contrôle - Prises de participations

Néant

2) Cessions de participation

Conformément aux dispositions de l'article R 233-19 du code de commerce, nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'y a pas eu de cession de participation.

Néant

3) Suppression des participations croisées

Conformément aux dispositions de l'article R 233-19 du code de commerce, nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'y a pas eu de participations croisées.

4) Information sur les prêts interentreprises dans le cadre de la loi « Macron » à des micro-entreprises, PME ou ETI

Conformément aux dispositions de l'article L 511-6 du code monétaire et financier, nous vous informons qu'il n'y a eu aucun prêt dans le cadre de la loi « Macron » à des micro-entreprises, PME ou ETI interentreprises avec qui nos sociétés entretiennent des liens économiques.

5) Mention de succursales existantes

Conformément aux dispositions de l'article L232-1 du code commerce, nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'y a aucune succursale existante.

C) Tableau récapitulatif des filiales, méthode d'intégration, pourcentage d'intérêt, pourcentage de contrôle et mode de contrôle

Au 31 Mars 2023, c'est-à-dire à la clôture de l'exercice, FARINIA SA a comme filiales et contrôle de manière directe ou indirecte les sociétés suivantes :

Société	Méthode d'intégration	% d'intérêt	% de contrôle	Mode de contrôle
Farinia S.A. 44 rue de Lisbonne, 75008 Paris	Mère			
Pole fonderie				
F.M.G.C. SA au capital de 213 328 € Lieudit «Hoche pie» 44110 SOUDAN	Intégration globale	99,94	99,94	Direct
Pole Forge				
Setforge SAS au capital de 9.220.290 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Direct
Barriol et Dallières Industries SAS au capital de 2.000.000 € Rue Thimonnier 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Estamfor SAS au capital de 1.300.006,84 € 27, rue de l'Espérance 08800 HAUTES RIVIERES	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Electroforge Industries SAS Au capital de 2.33.123,59 € Pont sous Gallardon 628320 BAILLEAU ARMENONVILLE	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect

Société	Méthode d'intégration	% d'intérêt	% de contrôle	Mode de contrôle
Setforge La Clayette SAS au capital de 1.700.000 € BP 2 71800 LA CLAYETTE	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge L'Horme SAS au capital de 1.250.000 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge Gauvin SAS au capital de 1.800.000 € BP 3 63650 LA MONNERIE LE MONTEL	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge Extrusion SAS au capital de 800 000 € 33 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge Engineering SAS au capital de 100 000 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge hot formers SAS au capital de 3.000.000 € Avenue De France 57300 Hagondange	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge near net SAS au capital de 2.000.000 € Avenue De France 57300 Hagondange	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Setforge Bouzonville SAS au capital de 3.000.001€ 44 rue de Lisbonne 75008 PARIS (1)	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
SERVICES				
Safir SARL au capital de 500€ 44 rue de Lisbonne, 75008 PARIS	Intégration globale	100	100	Direct
GIE				

Société	Méthode d'intégration	% d'intérêt	% de contrôle	Mode de contrôle
Farinia G.I.E Groupement d'intérêt économique 44 rue de Lisbonne 75008 PARIS	Intégration globale	100	100	Direct
GIE APPROFORGE Groupement d'intérêt économique 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
SETFORGE GIE Groupement d'intérêt économique 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,9	95,9	Indirect
Fabrication additive ou d'impression 3D				
SPARTACUS3D SAS au capital de 3.673.770 € Avenue De France 57300 Hagondange	Intégration globale	80,09	80,09	Direct
Sociétés étrangères				
FARINIA SINGAPORE PTE LTD, société de droit singapourien 190 Middle Road Pte Lt15-01 Fortune Centre 188979 Singapour, enregistrée sous le numéro 201209216E	Intégration globale	100	100	Direct

Le taux de détention du groupe dans la société Mobility Works est passé de 20.66% à 19.05% au cours de l'exercice, suite à plusieurs augmentations de capital décidées par les associés de cette entité, augmentations à laquelle le groupe n'a pas intégralement souscrit et cette société n'est plus mise en équivalence.

La Société Farinia SA constitue la mère d'un groupe fiscal comprenant 13 sociétés et 3 GIE au 31 mars 2023 : F.M.G.C., SETFORGE, BDI, ELECTROFORGE INDUSTRIES, ESTAMFOR, SETFORGE ENGINEERING, SETFORGE L'HORME, SETFORGE EXTRUSION, SETFORGE GAUVIN, SETFORGE LA CLAYETTE, SAFIR, SETFORGE HOT FORMERS, SETFORGE NEAR NET, FARINIA GIE, SETFORGE GIE et APPROFORGE GIE.

II) PARTIE RELATIVE AUX COMPTES ANNUELS

Présentation des comptes annuels

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes méthodes que l'exercice précédent, dans le respect des dispositions du plan comptable, et en observant les principes de prudence et de sincérité.

Résultats économiques et financiers

Principales données financières	Exercice clos le 31 mars 2023 (exercice N) en €	Exercice clos le 31 mars 2022 (exercice N-1) en €
Capital à la fin de l'exercice	11 060 432	11.060.432
Capitaux propres	53 277 916	49 245 434
Réservé légale	1 106 044	1 100 541
Total des produits d'exploitation	631	0
Total des charges d'exploitation	313 875	148 207
Résultat d'exploitation	(313 243)	(148 207)
Subventions d'investissement	0	0
Résultat financier	3 946 823	870 501
Résultat courant avant impôts	3 633 579	722 294
Charges sociales	0	0
Traitement et salaires	0	0
Effectif moyen	0	0
Résultat exceptionnel	(781 117)	(1 345 310)
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	(1 180 020)	(1 977 280)
Résultat de l'exercice	4 032 482	1354264
Acompte sur dividende	0	0
Total du bilan	66 060 087	66 748 906

Ses produits financiers se sont élevés à **4 120 576€** contre **1 289 930€** au cours de l'exercice précédent.

Ses charges financières sont passées à **173 752 €** contre **419 429 €** au cours de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est de (781 117)€ contre une charge de 1 345 310€ au cours de l'exercice précédent, il correspond aux provisions pour risques liés aux engagements pris par la société et le risque de contentieux fiscale sur le CIR 2016 et 2017.

L'impôt sur les bénéfices est un produit de 1 180 020 € contre un produit de 1 977 280 € l'exercice précédent. Ce résultat provient de l'intégration fiscale mise en place au sein du groupe Farinia. Chaque société constate son impôt vis-à-vis de FARINIA SA comme si elle était imposée séparément et le calcul final de l'impôt est ensuite effectué au niveau du groupe après utilisation des déficits reportables existant au niveau du groupe. Le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2023 se traduit par un bénéfice net comptable de **4 032 482€** contre un bénéfice net comptable de **1 354 264€** au cours de l'exercice précédent.

- Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

- *Dividendes Perçus et Dividendes Versés*

Aucun dividende n'a été versé et/ou perçu au cours de l'exercice écoulé.

Le montant de 4.019.899,50 € a été perçu de la société FMGC au titre d'une distribution de réserves au cours de l'exercice écoulé.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé que la Société n'a pas distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende global	Montant global des dividendes éligibles à la réfaction	Montant global des dividendes non éligibles à la réfaction
31/03/2020	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2021	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2022	Pas de distribution	NA	NA

Financement et Capitaux propres

- *Fonds propres*

Les capitaux propres de la Société se montent à **53 277 916€** contre 49.245.434€ à la clôture précédente.

III) FILIALES ET PARTICIPATIONS

Farinia est un groupe industriel spécialisé dans la transformation des matériaux. Ses activités se répartissent en deux pôles la forge et la fonderie.

La fonderie et les dix sociétés de forge servent à ce jour trois grands secteurs d'activités :

- Les constructeurs et équipementiers automobiles ;
- Les fabricants d'engins de chantiers et de travaux publics ;

• Les autres secteurs diversifiés (aéronautique, camions, matériel de manutention, engins agricoles, énergie, armement).

Au cours de l'exercice 2022-2023, le groupe Farinia a réalisé 68% de son chiffre d'affaires dans le secteur de la forge et 32% dans celui de la fonderie.

Les forges réalisent 43% de leur chiffre d'affaires dans l'automobile, autour de 25 % dans les engins pour les travaux publics et les engins miniers, 6% dans les véhicules industriels (Poids lourds), les composants concernant les secteurs des infrastructures pour le pétrole et le gaz ainsi que pour le secteur aéronautique viennent juste derrière avec respectivement 5% et 4% du chiffre d'affaires. Plus des deux tiers de l'activité de fonderie sont tournés vers les travaux publics

A) La Fonderie

A la clôture de l'exercice, la société Farinia SA détient la Fonderie et Mécanique Générale Castelbriantaise (Chateaubriand) (« FMGC »), leader européen des contrepoids à hauteur de 99,94%, le reste des titres étant détenu par des personnes physiques.

FMGC (Fonderie et Mécanique Générales Castelbriantaises) : Fonderie établie à Châteaubriant livre des lests de 500 kg à 20 T pour des engins terrestres et des solutions de stabilisation et de lestage offshore.

Chiffres de l'exercice

	Exercice N	Exercice N-1
CA	105.742.443	93 403 731€
Résultat d'exploitation	5.897.4120	9 737 481€
Résultat	4 818 497	5 027 487€
Capitaux propres	23.348.925	22 342 772€

B) Les Forges

Ce secteur comprend 10 sociétés opérationnelles à savoir : **BDI, ESTAMFOR, ELECTROFORGE INDUSTRIES, SETFORGE LA CLAYETTE, SETFORGE L'HORME, SETFORGE EXTRUSION et SETFORGE GAUVIN, SETFORGE HOT FORMERS, SETFORGE NEAR NET et SETFORGE BOUZONVILLE.**

Au 31 mars 2023, la société SETFORGE est la holding détenant 95,9% du pôle Forge composé de l'ensemble des 10 forges opérationnelles du groupe.

L'ensemble des filiales du pôle forge sont membres du groupement GIE SETFORGE.

1) **Filiales directes et indirectes détenues à 95,9%.**

SETFORGE, filiale directe à 95,9%, holding du pôle Forge composé de l'ensemble des 10 forges opérationnelles du groupe.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	1.511.418 €	1.170. 407 €
Résultat d'exploitation	201.627€	107.582 €
Résultat Net	1.581.599 €	153.609 €
Capitaux propres	14.902.556€	13 320 956 €

ESTAMFOR, filiale indirecte à 95,9%, établie à Hautes Rivières (France), la production est centrée sur 3 produits phare : le pignon à denture forgée pour les transmissions (sur une partie de l'année car CAT Gosselies a fermé en cours d'année), le common-rail pour les moteurs diesels, les pièces de liaison (TRUNNION) pour les travaux publics.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	13.857.668 €	11.039.774 €
Résultat d'exploitation	- 494.578 €	-492.763 €
Résultat	- 596.635 €	-529.384 €
Capitaux propres	907.339 €	803.975 €

BARRIOL ET DALLIERE INDUSTRIES, filiale indirecte à 95,9%, établie près de Saint Etienne (France), les produits fabriqués sont principalement (corps creux et pièces axisymétriques) : arbres de roues, tiges de vérins, arbres de transmission. Elle sert principalement les branches : Poids lourds, Machinisme agricole, Travaux publics et secteur automobile.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	22.672.896 €	20.408.868 €
Résultat d'exploitation	649.720 €	1.129 602 €
Résultat	324.301 €	1 144 701 €
Capitaux propres	3.551.341 €	3 119 404 €

ELECTROFORGE INDUSTRIES, filiale indirecte à 95,9%, établie près de Chartres en Eure et Loire, elle fournit diverses industries et principalement celle des travaux publics, l'automobile et le motocycle.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	8.470.311 €	7.671.883 €
Résultat d'exploitation	448.586€	210.076 €
Résultat Net	410.883€	126.633 €
Capitaux propres	4.063.259€	4.455.313 €

SETFORGE L'HORME, filiale indirecte à 95,9%, établie près de Lyon, sa production est centrée sur les Engins de Travaux Publics, la robinetterie industrielle, le textile et le ferroviaire.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	26.703.894 €	21.462.326 €
Résultat d'exploitation	1.488.897	1.306.359 €
Résultat	1.390.315 €	984.139 €
Capitaux propres	5.217.612 €	5.506.716 €

SETFORGE EXTRUSION, filiale indirecte à 95,9%, établie à L'HORME, sa production est centrée sur les engins agricoles, les Poids Lourds et l'automobile.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	9.206.026 €	8.817.289 €
Résultat d'exploitation	410.292 €	353.055 €
Résultat Net	273.415 €	236.877 €
Capitaux propres	2.632.527 €	3 156 096 €

SETFORGE LA CLAYETTE: filiale indirecte à 95,9%, établie à LA CLAYETTE (50Km de Macon), sa production est centrée sur l'aéronautique, l'énergie et l'automobile.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	10. 658.298€	12.007.765 €
Résultat d'exploitation	- 140.938€	- 100.317 €
Résultat Net	- 250 567€	- 60 104 €
Capitaux propres	1. 643.532€	1 221 983 €

SETFORGE GAUVIN, Filiale indirecte à 95,9%, établie à La MONNERIE LE MONTEL (près de Thiers) sa production est centrée sur l'automobile.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	28.174.987 €	22. 979.621€
Résultat d'exploitation	-342.843 €	1.293.554 €
Résultat net	-417 .440 €	- 1.157.449 €
Capitaux propres	1. 355.876 €	459. 391 €

SETFORGE ENGINEERING, Filiale indirecte à 95,9%, son activité est centrée sur la réalisation de services au bénéfice des sociétés du pôle forge et de clients externes au Groupe.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	1 320 557 €	1.202.970 €
Résultat d'exploitation	-31. 411 €	23.351 €
Résultat Net	47.354 €	96.098 €
Capitaux propres	.1 455 316 €	.1 407.961 €

SETFORGE HOT FORMERS, fililale indirecte à 95,9%, établie à Hagondange (près de Metz), spécialisée dans l'activité de forge à chaud, sa production est centrée sur la fabrication en grandes séries de pièces forgées essentiellement pour l'industrie automobile et fournit les constructeurs, les équipementiers et les usineurs.

Chiffres de l'exercice :

Chiffres de l'exercice :	Exercice N	Exercice N-1
CA	43. 795.279€	33.27.697 €
Résultat d'exploitation	- 1.558.344	- 3.649.319 €
Résultat Net	- 1.831.035	- 3.957.841 €
Capitaux propres	4. 446.942€	6.418.227 €

SETFORGE NEAR NET, fililale indirecte à 95,9% établie à Hagondange (près de Metz) spécialisée dans l'activité de la forge à froid et à mi- chaud, sa production est centrée sur la fabrication et la commercialisation en grandes séries de pièces forgées essentiellement pour l'industrie automobile et plus spécifiquement les constructeurs, équipementiers et usineurs.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	26.276.530 €	18.684.961€
Résultat d'exploitation	199.620€	-463.804€
Résultat Net	181.630 €	384.575€
Capitaux propres	4.394.859€	5.033.494€

SETFORGE BOUZONVILLE

Filiale indirecte à 95,9% établie à Bouzonville (Moselle) spécialisée dans l'usinage de composants mécaniques. Elle produit des pièces de grandes dimensions, jusqu'à 1.5 T, produites sur pilon ou par extrusion à chaud dans les secteurs de l'énergie, de la mine, de la construction, de la défense ou encore de l'aéronautique.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	35.146.195 €	16.427.741 €
Résultat d'exploitation	511.004 €	477.651 €
Résultat Net	995.827 €	405.516 €
Capitaux propres	5.359.568 €	3.739.917 €

C) Services

SAFIR, filiale directe à 100%, établie à Paris, elle a pour activité la prestation de services de conseil en informatique au profit principalement des sociétés du Groupe.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	878.848€	948.954 €
Résultat d'exploitation	20.135€	27.464 €
Résultat	10.696€	17.437 €
Capitaux propres	192.831	182.135 €

D) FABRICATION ADDITIVE

SPARTACUS3D, filiale directe à 80,09% au 31 mars 2023, dont le siège social est situé à Hagondange (57) et dont l'atelier de production est établi à Macon, elle a pour activité la production et commercialisation d'articles réalisés par des procédés de fabrication additive industrielle ou d'impression 3D, essentiellement pour le secteur de l'aéronautique (pièces moteurs avions) et potentiellement d'autres activités tels que l'automobile, le luxe, les turbines/énergie et le médical. Elle est sans activité opérationnelle depuis fin juillet 2021.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N -1
CA	(23.925)	253.577€
Résultat d'exploitation	(165.135)	(570.623)€
Résultat	(171.253)	(624.031)€
Capitaux propres	(1.123.385)	(952.132)€

E) GIE

En plus de ces sociétés opérationnelles, Farinia SA ou ses sociétés opérationnelles sont membres de plusieurs GIE.

La société Farinia SA est membre du GIE FARINIA.

Le GIE Farinia, constitué en juillet 2000, regroupe au 31 mars 2023 les sociétés Farinia SA, FMGC, Safir, Spartacus3D, Mobility Work et le GIE Setforge. Ce GIE a pour objet de faciliter et développer l'activité économique de ses membres et d'améliorer ou d'accroître les résultats de cette activité et plus particulièrement de rationaliser et d'harmoniser les systèmes de gestion de ses membres. A cette fin, les activités du GIE s'étendent à la fourniture à ses membres de prestations en matière de défense de leurs intérêts, d'administration, de contrôle de gestion, en matière juridique, informatique, de gestion financière, de production et de développement.

Deux autres groupements d'intérêts économiques font partie du périmètre du groupe au 31 mars 2023.

Le **GIE APPROFORGE** : composé au 31 mars 2023 de 12 sociétés du pôle Forge : Setforge, Setforge Extrusion, Setforge L'horme, Setforge Gauvin, Setforge La Clayette, BDI, Estamfor, Electroforge industries, Setforge Engineering, Setforge Near Net, Setforge Hot Formers et Setforge Bouzonville a intégré le GIE SETFORGE.

Ce GIE APPROFORGE a pour objet de faciliter et de développer l'activité économique de ses membres et d'améliorer ou d'accroître les résultats de cette activité. Il a également pour objet la centralisation et le management des achats globalisés de ses membres, en ce qui concerne tous produits et services nécessaires au fonctionnement de ses membres et nécessaire à leur développement et en relation avec leur activité.

Chiffres de l'exercice :

Chiffres de l'exercice :	Exercice N	Exercice N-1
CA	523 861€	431 037€
Résultat d'exploitation	532 436€	436 682€
Résultat Net	5 556€	3 738€
Capitaux propres	96 060€	90 503€

Le **GIE SETFORGE** est composé au 31 mars 2023 de 12 sociétés du pôle Forge : Setforge, Setforge Extrusion, Setforge L'homme, Setforge Gauvin, Setforge La Clayette, BDI, Estamfor, Electroforge industries, Setforge Engineering Setforge Near Net et Setforge Hot Formers.

Il concerne uniquement le pôle forge. Ce GIE a pour objet de faciliter et développer l'activité économique de ses membres et d'améliorer ou d'accroître les résultats de cette activité et plus particulièrement de rationaliser et d'harmoniser les systèmes de gestion de ses membres. A cette fin, les activités du GIE s'étendent à la fourniture à ses membres de prestations en matière de défense de leurs intérêts, d'administration, de contrôle de gestion, en matière juridique, informatique, de gestion financière, de production et de développement.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N -1
CA	1.930. 001€	1 832 100 €
Résultat d'exploitation	69.746 €	66 046 €
Résultat Net	51.746 €	63 252 €
Capitaux propres	279. 668 €	227 922 €

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Les participations non consolidées sont constituées par Mobility Work et PJT qui est en cours de liquidation

IV) PARTIE RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDES

Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont Farinia S.A. détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles Farinia S.A. exerce une influence notable, sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%.

Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par Farinia S.A., sont exclues du périmètre de consolidation.

Variation du périmètre de consolidation

Présentation des comptes consolidés

	31 mars 2023 (K€)	31 mars 2022 (K€)
Capitaux propres part du groupe (avant subventions)	66 919	62.459
Chiffre d'affaires	327 742	264.676

Résultat d'exploitation après reprise du badwill	4 783	6.689
Résultat financier	(1 384)	(1.481)
Résultat exceptionnel	2 040	387
Impôt sur les bénéfices	(890)	(838)
Résultat net des entreprises intégrées	4.549	4.738
- Dont Part revenant aux minoritaires	(7)	(210)
- Résultat revenant au Groupe	4.542	4.948

- *Quasi fonds propres*

362.332 ORA (Obligations Remboursables en Actions) ont été émises le 30/09/2019 chez Setforge d'une valeur nominale de 37.07€ chacune, ce qui représente un montant total de € 13.431.647,24. Ces obligations ont été intégralement souscrites par le FAA. Ces ORA ont été consenties pour une durée de 7 ans allant jusqu'au 30 septembre 2026.

Les ORA porteront intérêts à un taux de 3% jusqu'au sixième anniversaire de souscription, puis à 12% jusqu'à la date d'échéance.

Faits significatifs de l'exercice

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021. Le compte de résultat de Setforge Bouzonville avait été repris sur 9 mois en 2021-2022 contre 12 en 2022-2023.

Le groupe a finalisé la détermination de la juste valeur des actifs et passifs de cette entreprise au cours de l'exercice, et a comptabilisé un ajustement à la hausse du badwill de 373 k€.

La consolidation sur un trimestre supplémentaire peut être estimée à 8.940 k€ de chiffre d'affaires supplémentaire et un résultat net de 164 k€.

Conflit en Ukraine

Le groupe a subi des hausses importantes des coûts de l'acier et de l'énergie. Ces hausses ont été répercutées en partie sur les prix de ventes de la société. Des économies ont été réalisées sur le cout de l'électricité grâce à un changement d'organisation du travail, notamment avec la mise en place d'équipes de nuit, les tarifs du Kwh étant plus faible sur ces plages horaires. Ces mesures, additionnées aux subventions liées au dispositif d'aide « Gaz et Electricité », ont permis de compenser le surcout de l'énergie dans son intégralité. Le montant comptabilisé en subvention d'exploitation au titre de ces aides est de 3.429 k€.

Changement de méthode de présentation de la présentation de l'affacturage au bilan.

Dans le cadre de leur financement à court terme, les entités du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage avec des sociétés de factoring.

Au cours des exercices précédents, les créances cédées et non réglées par les clients au factor étaient maintenues à l'actif en créances clients et au passif en dette financières.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés l'approche juridique est à présent prépondérante. La cession d'une créance client au factor doit être enregistrée comme une sortie définitive de la créance client.

A la date de clôture, la dette financière a été annulée au passif et compensée par une réduction de l'encours client à l'actif. Le montant correspondant s'élève à 19.462 k€. Le montant des créances cédées dans le cadre de contrat d'affacturage était de 15.999 k€ au 31 mars 2022.

Ce changement de présentation au bilan a été neutralisé sur la présentation du tableau des flux de trésorerie.

Changement de présentation du Crédit d'Impôt Recherche au compte de résultat

Au cours des exercices précédents, le CIR était reclassé en autres produits d'exploitation.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés, le CIR est à présent comptabilisé en déduction de la charge d'impôts. Le montant constaté au cours de l'exercice s'élève à 728 k€. Le montant du CIR classé en autres produits d'exploitation pour l'exercice clos le 31 mars 2022 était de 760 k€.

Commentaire sur l'activité 2022-2023

Farinia enregistre une très bonne performance dans un contexte d'activité soutenue. Le chiffre d'affaires de 327M€ a progressé de 17,6% par rapport à l'exercice précédent. Cette croissance a été portée notamment par les travaux publics et à l'exception de l'automobile qui a subi la pénurie des semi-conducteurs, tous les grands secteurs d'activité ont progressé.

L'Ebitda ressort à 22.1M€ soit 8% (du CA retraité de la facturation des surcoûts matières premières et énergie) ce qui est remarquable et traduit l'extrême résilience du groupe au cours d'un exercice marqué par une forte augmentation des matières premières, de l'énergie et de la quasi-totalité des facteurs de production. Grâce à la qualité du dialogue avec nos clients et aux capacités d'adaptation des organisations, ces hausses ont pu être neutralisées et la rentabilité du groupe préservée.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de 4.8M€ et le résultat net ressort à 4,5M€.

Structure Financière

15.5M€ ont été investis en Capex incluant ceux financés par crédit-bail, soit 5.5% des ventes (hors impact matières et coûts des facteurs) confirmant la poursuite de notre politique d'investissement qui s'inscrit dans les axes de développement du Business Plan à 5 ans.

La structure financière est très robuste grâce notamment à un endettement limité. L'endettement financier net ressort avec un solde de Cash net de 1M€. En intégrant le montant du factoring désormais sorti du bilan consolidé Il serait de 18,4M€ (vs 29,2M€ /N-1) représentant moins d'une année d'Ebitda (10 mois).

Les fonds propres et assimilés ressortent à 86M€ vs 81M€ /N-1.

Le Gearing du groupe calculé sur les fonds propres et assimilés avec une dette financière intégrant le factoring reste donc à un niveau assez bas, 0.21 (0.35/N-1). Il complète un tableau financier solide: les fonds propres couvrent quatre fois la dette financière nette intégrant le montant du factoring permettant de dégager des marges de manœuvres pour d'éventuelles opérations de croissance externe.

Perspectives 2023-2024

L'exercice 2023-2024 a démarré avec une activité toujours tirée par les Travaux Publics et un secteur automobile qui commence à se reprendre. Le contexte macroéconomique, la hausse des matières premières et de l'énergie, les perturbations dans les approvisionnements sont devenues des éléments quasi structurels. Nous sommes organisés pour faire face à ces situations et nous avons prouvé notre résilience.

Le niveau de chiffre d'affaires prévu dans notre budget est de 360 M€.

En parallèle, le groupe confirme sa stratégie d'optimisation de sa rentabilité en continuant notamment à investir de façon cohérente dans notamment le développement de la Smart factory tout en renforçant son core business et en se préparant aux enjeux de la décarbonation. Le programme de capex de 30M€ est conséquent.

Le business plan de Farinia est un projet de confirmation de ses positions stratégiques et de leadership technologique. Il combine création de valeur pour les actionnaires en préservant sa maîtrise bilancielle.

V) AFFECTATION DU RÉSULTAT - DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, **décide** d'affecter le bénéfice net de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élevant à **4.032.482 euros** comme suit :

Bénéfice de l'exercice	4.032.482 €
Report à nouveau de l'exercice antérieur	27.508.136€
Soit un bénéfice distribuable de	31.540.618 €
Distribution de dividendes	3.000.142,18€
Correspondant à un montant de 4,34 €/action	

Le solde soit la somme de 1.032.339,82 euros sera affectée au compte report à nouveau qui passe ainsi de 27.508.136€ euros à 28.540.475,82euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres sont de 50.277.773,82 euros

VI) DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal (article 39-4 du CGI).

VII) ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

La Société Farinia SA n'a pas engagé de frais en matière de recherche et de développement.

- **Organisation de la R&D du pôle Forge**

Toutes les sociétés du pôle disposent d'un bureau d'études regroupant plusieurs ingénieurs et techniciens. Leurs démarches de développement correspondent à la définition du développement expérimental. En fonction des demandes de leurs clients ou d'une démarche interne aux sociétés, leurs méthodes de travail suivent un cycle itératif de développement alternant veille technologique, définition des objectifs/performance, développement, expérimentation sur prototype numérique ou réels, retours d'expérience, identification et résolution de problèmes techniques. Les projets du groupe sont la plupart du temps découplés, à chaque fois que le développement de solutions techniques fait appel à différentes spécialités du Groupe.

Les ateliers du pôle forge peuvent également intervenir sur les projets pour des essais industriels et les services qualité pour des analyses sur prototypes.

Le montant des dépenses de R&D du pôle Forge est de 1.474.656 euros contre 2.253.470 euros pour l'exercice précédent

- **Organisation de la R&D du pôle Fonderie**

Le pôle fonderie a engagé des moyens en recherche et développement et a comptabilisé en charges des dépenses de recherche et développement pour un montant de 321.605 euros contre 289.764 euros pour l'exercice précédent.

VIII) ACTIONNARIAT DES SALARIES

A) Opérations réalisées au titre des options d'achat ou de souscription d'actions réservées au personnel

Le président vous présentera dans un rapport séparé, les opérations réalisées au titre des options d'achat ou de souscription d'actions réservées au personnel.

IX) ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

A) Administration de la Société

➤ *Mandat du Président et du Directeur Général*

Pour mémoire, nous vous rappelons la date d'échéance de ces mandats de Président et de Directeur Général :

Président et Directeur Général	Date de renouvellement du mandat	Expiration du mandat
Frédéric GUINOT	CA du 21/07/2021 : arrêtant les comptes clos le 31/03/2021)	AGOA sur comptes à clore le 31/03/2027

Par conséquent, il n'y a pas de renouvellement de mandats à prévoir au cours de cet exercice.

➤ ***Mandat des membres du Conseil d'administration***

Pour mémoire, nous vous rappelons les dates d'échéance des mandats des administrateurs :

Administrateurs	Expiration du mandat
BPI FRANCEPARTICIPATIONS	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
VERDOSO INVESTMENT, représentée par Franck Ullmann	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
Vincent FAHMY	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
Charles-Antoine GUINOT	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
Jean - Frédéric GUINOT	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
François - Xavier HEDON	AGOA sur comptes clos le 31 03 2026

Par conséquent, il n'y a pas de renouvellement de mandats à prévoir au cours de cet exercice.

➤ ***Jetons de présence***

Nous vous proposons de fixer le montant annuel des jetons de présence du conseil d'administration à la somme de 10.000 € qui seront répartis par votre conseil, consécutivement à la présente assemblée.

Pour votre information, ces jetons de présence seront attribués intégralement à Monsieur François-Xavier HEDON pour l'exercice en cours et les exercices ultérieurs jusqu'à nouvelle décision de l'assemblée.

B) Mandat des Co-Commissaires aux Comptes titulaire et suppléant

Pour mémoire, nous vous rappelons les dates d'échéance des mandats des Co- commissaires aux comptes de notre Société :

CAC	Qualité	Expiration du mandat
Ernst & Young et Autres	Co- commissaire aux comptes titulaire	AGOA sur comptes clos le 31 03 2028
CPB Audit et Associés	Co- commissaire aux comptes titulaire	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
AUDITEX	Co- commissaire aux comptes suppléant	AGOA sur comptes clos le 31 03 2028

Christine Blanc Patin	Co- commissaire aux comptes suppléant	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027
--------------------------	--	--

X) CONVENTIONS REGLEMENTEES

1) Conventions de l'article L 225-38 du code de commerce

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, aucune nouvelle convention visée à l'article L. 225-38 du Code de Commerce, n'a été conclue. D'autres conventions conclues antérieurement se sont poursuivies au cours de cet exercice.

Les conventions conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution a été poursuivie au cours du dernier exercice ont été examinées par le conseil d'administration et communiquées au Co-commissaires aux comptes pour les besoins de l'établissement de leurs rapports.

2) Conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales

En application des statuts, la liste et l'objet des éventuelles conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales ont été communiqués par le Président aux membres du conseil d'administration et aux Co-commissaires aux comptes.

Sont indiquées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % d'une société et, d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales

Les autres conventions courantes portent essentiellement sur des prêts intragroupes ou des conventions de compte courant d'associé avec des filiales détenues à plus de 95%.

XI) INFORMATIONS DIVERSES

A) INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET CLIENTS

Nous vous informons que l'article L441-6-1 du Code de Commerce prévoit que les sociétés dont les comptes sont certifiés par un commissaire aux comptes publient des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs et clients (Annexe 2)

Le montant des dettes fournisseurs hors factures non parvenues au 31 mars 2023 s'élèvent à 149.106 €. Pas de créances clients.

B) INFORMATIONS RELATIVES AUX INSTALLATIONS CLASSEES VISEES A L'ARTICLE L 225-102 DU CODE DE COMMERCE

L'ensemble des sites industriels sont des sites classés et à ce titre des procédures de prévention et de maîtrise des risques technologiques ont été mises en place. Les actions menées ont pour objectif de maintenir les risques à un niveau aussi faible qu'il est raisonnablement possible d'atteindre et reposent sur l'application des standards de qualité et le respect des obligations environnementales. Par ailleurs, l'ensemble des sites industriels fait l'objet de contrôles réguliers de la part d'organismes extérieurs et respectent les recommandations préconisées. Ils sont en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Des assurances responsabilité civile ont été souscrites et couvrent les risques industriels pouvant survenir.

C) RESPONSABILITE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

Le groupe a adhéré à une démarche dans le domaine de la responsabilité sociale et environnementale (RSE). Une dizaine d'indicateurs ont été sélectionnés couvrant notamment les thèmes suivants :

- En matière environnementale sur l'utilisation des ressources durables (consommation d'énergie) et la maîtrise des impacts environnementaux (prévention de la pollution et gestion des déchets).

- En matière sociale sur les ressources humaines gérées comme première source de richesse (existence et qualité des entretiens annuels d'activité ; investissement formation ; adhésion et participation du personnel au projet et à la croissance de l'entreprise (taux de gravité, taux de fréquence et taux d'absentéisme).

Par ailleurs, nos règlements intérieurs intègrent les actions visant à lutter contre les discriminations et promouvoir les diversités

Un bilan régulier des progrès réalisés avec l'évolution des indicateurs a été présenté à la direction et au conseil d'administration afin de nourrir de façon continue cette démarche d'amélioration dans ce domaine.

Compte tenu des attentes (salariés, clients, investisseurs, communauté financières etc...) et des enjeux (stratégiques, image, rentabilité, innovation etc..), la RSE est devenue un nouveau modèle de développement incontournable.

En ce qui concerne la décarbonation, l'objectif du groupe pour le scope 1 et 2 est de réduire la consommation annuelle de Co2 de 60% entre 2016/2017 et 2030, passant ainsi d'une consommation globale de 68 000 Co2T/an à 26320 Co2T/an (soit - 41 000 Co2T) grâce notamment à un programme d'investissement de 26,8M€ sur 5 ans.

3) ÉVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement important n'est à signaler.

Si vous approuvez les comptes ainsi que les comptes consolidés tels qu'ils vous sont présentés, vous voudrez bien donner quitus à vos administrateurs de leur gestion pour l'exercice considéré.

Nous restons à votre entière disposition pour répondre aux questions que vous voudrez bien poser préalablement au vote des résolutions qui seront soumises à vos suffrages.

Enfin, nous vous demandons de bien vouloir voter le texte des résolutions que nous soumettons maintenant à votre approbation.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION
Représenté par son Président Frédéric
GUINOT

DocuSigned by:
FREDERIC GUINOT
3C00CB13F7454D0...

Annexe 1 : Tableau des résultats des 5 derniers exercices de FARINIA SA (Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce)

FARINIA SA - 31.03.2023

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
a) Capital social	11 060 432	11 060 432	11 060 432	11 060 432	11 005 408
b) Nombre d'actions émises	691 277	691 277	691 277	691 277	687 838
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
a) Chiffre d'affaires hors taxes					
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	3 633 580	722 294	1 629 598	345 502	2 882 341
c) Impôt sur les bénéfices	- 1 180 020	- 1 977 280	- 734 836	-1 198 296	-1 280 101
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	4 813 600	2 699 574	2 364 434	1 543 798	4 162 442
e) Résultat après impôt, amortissements & provisions	4 032 482	1 354 264	2 821 855	-1 777 887	2 160 125
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	6.96	3.91	3.42	2.23	6.05
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	5.83	1.96	4.08	-2.57	3.14
c) Dividende versé à chaque action		0	0	0	0
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

Annexe 2 : délais de paiement des fournisseurs et créanciers

FOURNISSEURS

Article D. 441 I. 1^{er} du Code de commerce : Factures reçues non

1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées					
Montant total des factures concernées (TTC)	-	147 900	1 206	149 106	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	0,00%	99,19%	0,00%	0,51%	100,00%
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice					
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances					
Nombre de factures exclues	NEANT				
Montant total des factures exclues (Préciser HT ou TTC)	NEANT				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal -					
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement					

CLIENTS

Article D. 441 I. 2^e du Code de commerce : Factures émises non

1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement				
Nombre de factures concernées				
Montant total des factures concernées (TTC)				
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (Préciser HT ou TTC)				
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)				
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances				
Nombre de factures exclues	NEANT			
Montant total des factures exclues (Préciser HT ou TTC)	NEANT			
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal -				
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement				

Farinia S.A.

Exercice clos le 31 mars 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

BDO AUDIT Sud & Est
3, quai Kléber
67000 Strasbourg
S.A.S. au capital de € 80 500
515 125 342 R.C.S. Marseille

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale d'Aix-Bastia

ERNST & YOUNG et Autres
Tour Europe
20, place des Halles
BP 80004
67081 Strasbourg cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Farinia S.A.

Exercice clos le 31 mars 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

A l'Assemblée Générale de la société Farinia S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Farinia S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » 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} avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 1 « Changement de méthode de présentation de l'affacturage au bilan » de l'annexe des comptes consolidés concernant le changement de méthode relatif à la comptabilisation des cessions de créances dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Comme mentionné ci-avant, la note 1 « Changement de méthode de présentation de l'affacturage au bilan » de l'annexe aux comptes consolidés expose le changement de méthode relatif à la comptabilisation des cessions de créances dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables appliqués par votre société, nous avons vérifié la correcte application du changement de méthode et de la présentation qui en est faite.

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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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. 823-10-1 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 consolidés 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 consolidés ;

- ▶ 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Strasbourg, le 14 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

BDO AUDIT Sud & Est

A blue ink signature consisting of a large circle with a vertical line through it and some scribbles at the bottom.

Daniel Noël

ERNST & YOUNG et Autres

A blue ink signature consisting of a stylized star or 'A' shape with horizontal lines extending to the right.

Alban de Claverie

FARINIA S.A.

44 rue de Lisbonne
75008 Paris

COMPTES CONSOLIDES

DU 01/04/2022 AU 31/03/2023

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE _____	2
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE _____	4
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE _____	5
NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE _____	6
NOTE 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION _____	7
NOTE 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES _____	9
NOTE 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT ____	13

ACTIF (En kEuros)

ACTIF	Note	March-23	March-22
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles	4.1	1 343	1 559
Immobilisations corporelles	4.2	77 392	81 350
Immobilisations financières	4.3	2 196	1 665
Total actif immobilisé		80 931	84 574
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en cours	4.4	51 211	52 906
Clients et comptes rattachés	4.5	27 973	47 224
Autres créances	4.6	21 275	18 992
Disponibilités	4.7	59 343	57 994
Total actif circulant		159 802	177 116
TOTAL DE L'ACTIF		240 733	261 690

PASSIF (En kEuros)

	Note	March-23	March-22
CAPITAUX PROPRES			
Capital		11 060	11 060
Réserves consolidées		51 317	46 451
Résultat		4 542	4 948
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE avant subventions	4.8	66 919	62 459
SUBVENTIONS		4 543	3 975
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE après subventions		71 462	66 434
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	4.9	1 025	1 018
QUASI-FONDS PROPRES	4.10	13 432	13 432
PROVISIONS POUR RISQUES&CHARGES	4.11	18 774	21 086
DETTES			
Emprunts et dettes financières	4.12	58 310	87 241
Fournisseurs et dettes sur immobilisations	4.13	55 998	52 425
Autres Dettes	4.14	21 732	20 054
TOTAL DU PASSIF		240 733	261 690

COMPTE DE RESULTAT (En KEuros)

	Note	March-23	March-22
Chiffre d'affaires	4,15	327 742	264 676
Autres produits d'exploitation	4,16	2 060	17 282
Achats consommés		-164 788	-133 612
Charges de personnel	4,17	-63 966	-60 491
Autres charges d'exploitation		-78 985	-64 773
Dotation aux amortissements		-18 166	-17 236
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		3 898	5 846
Dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		885	843
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		4 783	6 689
Produits et charges financiers		-1 384	-1 481
Produits et charges exceptionnels	4,18	2 040	387
Impôt sur les bénéfices	4,19	-890	-838
RESULTAT NET DES ENTREPRISE INTEGREES		4 549	4 757
Résultat des entités mises en équivalence		0	-19
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 549	4 738
Dont part revenant aux minoritaires		-7	-210
DONT RESULTAT REVENANT AU GROUPE		4 542	4 948
Résultat par action		6.57	7.16

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En KEuros)

OPERATIONS D'EXPLOITATION	March-23	March-22
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	4 549	4 738
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Amortissements	18 166	17 236
Provisions pour risques et charges et dépréciations	(1 586)	373
Plus/moins-values de cession d'actifs immobilisés	(102)	40
Reprise de Subvention	(543)	(188)
Impacts non cash liés à la reprise de badwill	(885)	(843)
Autres impacts non cash	373	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation des impôts différés	(222)	642
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	19 750	21 998
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (iii)	4 463	-17 860
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	24 213	4 138
OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (i)	(14 307)	(13 176)
Flux net des prêts et autres immobilisations financières	(542)	655
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financières	628	452
Prix d'acquisition des nouvelles activités	-	(1 340)
Prix de cession des titres des sociétés mises en équivalence		
Subventions d'investissement perçues	1 111	1 709
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(13 110)	(11 700)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital souscrite par les minoritaires	-	-
Variation des concours bancaires courants et dettes financières diverses	(218)	6 338
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (ii)	10 109	10 780
Remboursement d'emprunt	(19 564)	(16 302)
Distribution aux actionnaires	-	-
Parts acquises par des minoritaires	-	(19)
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	(9 673)	797
Incidence des variations de devises	(82)	-
VARIATION DE LA TRESORERIE	1 348	(6 765)
TRESORERIE A L'OUVERTURE	57 994	64 759
TRESORERIE A LA CLOTURE	59 343	57 994

(i) Hors crédit-bail. Montant total d'acquisitions crédit-bail inclus : 2022 : (13 314) ; Montant total d'acquisitions 2023 : (15 491).

(ii) Hors crédit-bail. Montant total de nouveaux emprunts crédit-bail inclus : 2022 : 10 918 ; 2023 : 10 313.

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits significatifs

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021. Le compte de résultat de Setforge Bouzonville avait donc été repris sur 9 mois en 2021-2022 contre 12 en 2022-2023.

Le groupe a finalisé la détermination de la juste valeur des actifs et passifs de cette entreprise au cours de l'exercice, et a comptabilisé un ajustement à la hausse du badwill de 373 k€ (Cf note 4.11).

La consolidation sur un trimestre supplémentaire peut être estimée à 8.940 k€ de chiffre d'affaires supplémentaire et un résultat net de 164 k€.

Conflit en Ukraine

Le groupe a subi des hausses importantes des coûts de l'acier et de l'énergie. Ces hausses ont été répercutées en partie sur les prix de ventes de la société. Des économies ont été réalisées sur le cout de l'électricité grâce à un changement d'organisation du travail, notamment avec la mise en place d'équipes de nuit, les tarifs du Kwh étant plus faible sur ces plages horaires. Ces mesures, additionnées aux subventions liées au dispositif d'aide « Gaz et Electricité », ont permis de compenser le surcout de l'énergie dans son intégralité. Le montant comptabilisé en subvention d'exploitation au titre de ces aides est de 3.429 k€.

Changement de méthode de présentation de la présentation de l'affacturage au bilan.

Dans le cadre de leur financement à court terme, les entités du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage avec des sociétés de factoring.

Au cours des exercices précédents, les créances cédées et non réglées par les clients au factor étaient maintenues à l'actif en créances clients et au passif en dette financières.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés l'approche juridique est à présent prépondérante. La cession d'une créance client au factor doit être enregistrée comme une sortie définitive de la créance client.

A la date de clôture, la dette financière a été annulée au passif et compensée par une réduction de l'encours client à l'actif. Le montant correspondant s'élève à 19.462 k€. Le montant des créances cédées dans le cadre de contrat d'affacturage était de 15.999 k€ au 31 mars 2022.

Ce changement de présentation au bilan a été neutralisé sur la présentation du tableau des flux de trésorerie.

Changement de présentation du Crédit d'Impôt Recherche au compte de résultat

Au cours des exercices précédents, le CIR était reclassé en autres produits d'exploitation.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés, le CIR est à présent comptabilisé en déduction de la charge d'impôts. Le montant constaté au cours de l'exercice s'élève à 728 k€. Le montant du CIR classé en autres produits d'exploitation pour l'exercice clos le 31 mars 2022 était de 760 k€.

1.2 Eléments post-clôture :

Néant

Note 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Base de préparation

Les comptes consolidés du Groupe FARINIA S.A. ont été établis selon le principe du coût historique. Les états financiers consolidés de FARINIA S.A. et de toutes ses filiales (le « Groupe ») ont été préparés selon les règles et principes comptables en vigueur en France et conformément au règlement ANC n° 2020-01.

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de FARINIA S.A. et de ses filiales au 31 mars de chaque année. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation.

Pour les sociétés tenant leurs comptes en devises étrangères, les comptes sociaux sont intégrés en euros selon la méthode suivante :

- Les actifs et passifs sont convertis au cours de change à la date de la clôture de l'exercice ;
- Les produits et charges sont convertis au cours moyen de la période ;
- La différence est constatée en écart de conversion directement dans les capitaux propres.

Tous les soldes et transactions intragroupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Lors de la première consolidation d'une société contrôlée exclusivement, les actifs et passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur. L'affectation définitive est réalisée jusqu'à la clôture du premier exercice suivant celui de l'acquisition. La différence entre le prix payé pour contrôler la société et la valeur nette des actifs et passifs identifiables est enregistrée en goodwill si la différence est positive, en provision pour risques et charges en cas de différence négative.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

2.2 Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont Farinia S.A. détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles Farinia S.A. exerce une influence notable, sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2023

Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par Farinia S.A., sont exclues du périmètre de consolidation.

La consolidation du 31 mars 2023 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-dessous :

Société	Méthode de consolidation	% d'intérêt	% de contrôle
Farinia S.A.	Mère		
F.M.G.C.	Intégration globale	100	100
Barriol et Dallièrre Industries	Intégration globale	95.9	95.9
Estamfor	Intégration globale	95.9	95.9
Safir S.A.R.L.	Intégration globale	100	100
Electroforge	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge La Clayette Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge L'homme Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Gauvin Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Extrusion Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Engineering	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge GIE	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Bouzonville	Intégration globale	95.9	95.9
Farinia G.I.E	Intégration globale	100	100
Setforge Hot Formers	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Near Net	Intégration globale	95.9	95.9
GIE Approforge	Intégration globale	95.9	95.9
Farinia Singapore	Intégration globale	100	100
Spartacus 3D	Intégration globale	80	80

2.3 Variation du périmètre de consolidation

Baisse du taux de détention dans la société Mobility Works :

Le taux de détention du groupe dans la société Mobility Works est passé de 20.66% à 19.05% au cours de l'exercice, suite à plusieurs augmentations de capital décidées par les associés de cette entité, augmentations à laquelle le groupe n'a pas intégralement souscrit. En conséquence, le taux de détention devenant inférieur à 20%, il est considéré que le groupe n'exerce plus d'influence notable sur l'entité et n'est plus consolidée selon la méthode de la mise en équivalence. Cet actif a été reclassé dans les titres non consolidés pour la dernière valeur retenue déterminée selon la méthode de mise en équivalence.

2.4 Titres non consolidés

Les titres non consolidés comprennent la détention de 19,05% dans la société Mobility Works pour un montant de 500 k€. Ce montant correspond à la valeur calculée selon la méthode de mise en équivalence à la date de déconsolidation.

Note 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont évaluées initialement à leur coût. Les immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont amorties sur la durée d'utilité économique et sont soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les logiciels, concessions et autres immobilisations incorporelles sont amortis sur des durées comprises entre 2 et 5 ans.

- Frais de R&D

Les coûts d'études engagés pour fabriquer et livrer des modules dans le cadre d'une commande spécifique reçue du client et considérés comme des coûts de préproduction pour les pièces série, sont inscrits à l'actif du bilan en immobilisations incorporelles, dès que l'entreprise peut notamment démontrer son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet à son terme ; que les recettes attendues du contrat avec le client sont probables et peuvent être estimées de façon raisonnable ; que les coûts à terminaison des contrats peuvent être estimés de façon fiable.

Ces coûts immobilisés sont amortis au rythme des quantités de pièces livrées au client, avec une durée maximale de cinq ans sauf cas particuliers. Les frais de recherche ainsi que les coûts des études ne remplissant pas les conditions présentées ci-dessus sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus

- Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations décomposables	Durée
- constructions : structure et charpente	40 ans
- constructions : toiture et bardage	20 ans
- constructions : électricité et plomberie	15 à 20 ans
Immobilisations non décomposables	
- agencements, aménagements des terrains	5 à 30 ans
- agencements, aménagements des constructions	5 à 20 ans
- installations techniques	6 à 20 ans
- matériel et outillage industriel	2 à 15 ans
- matériel de bureau et informatique	3 à 7 ans
- matériel de transport	3 à 8 ans
- mobilier	5 à 12 ans

- Contrats de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrat de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité généralement appliquées par le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie reflète uniquement les flux de la période écoulée. Ainsi aucun flux de trésorerie n'est enregistré lors de la signature du contrat au titre des opérations d'investissement et de financement réalisées dans le cadre de contrat de crédit-bail. Les lignes « acquisitions d'immobilisations » et « augmentation des dettes financières » du tableau des flux de trésorerie n'incluent pas les flux relatifs à la souscription de contrats de crédit-bail.

- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation égale à la différence est constatée.

- Stocks

Les stocks de matières premières et de consommables sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les en cours et produits finis sont valorisés à leur coût de production incluant le coût des matières premières utilisées valorisées au coût moyen pondéré, la main d'œuvre directe, le coût d'utilisation des machines ainsi qu'une quote-part de frais généraux.

Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur brute est supérieure au cours du jour (déduction faite des frais proportionnels de vente) à hauteur de la différence entre ces deux valeurs.

- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée éventuellement d'une provision évaluée en fonction du risque de non recouvrement.

- Contrats d'affacturage

Dans le cadre de leur financement à court terme, les entités du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage avec des sociétés de factoring. Dans le cadre de ces programmes, les créances cédées sont annulées à l'actif en contrepartie d'une inscription au compte du factor à l'actif.

- Imposition différée

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés, dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

- Trésorerie et équivalents de trésorerie :

La société considère comme disponibilités et valeurs mobilières de placement les placements très liquides, c'est à dire pouvant être achetés ou revendus à tout moment sur la base de prix déterminés journallement, et ne présentant pas de risque significatif de taux et de contrepartie.

- Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- Provisions pour engagements de retraite

Le Groupe étale les droits à prestation, non plus à compter de la date d'embauche du salarié, mais uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond d'indemnité.

Le Groupe procède à la comptabilisation de ses engagements en matière de retraites et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel. Cette évaluation tient compte des droits déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective, qui tient compte du salaire de fin de carrière, de l'ancienneté et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ de retraite. Lorsque cette obligation est couverte par des versements effectués à un fonds externe, la provision est équivalente au montant total de l'engagement diminué de ces versements.

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des indemnités de départ à la retraite sont les suivants : départ volontaire du salarié à l'âge de 63 ans en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 3,84 % (contre 1,42 % au 31 Mars 2022).

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des engagements pour les anciens salariés bénéficiant de retraites complémentaires sont les suivantes : taux d'actualisation 3,84%, table de mortalité TGF05.

Les gains et pertes actuariels sont reconnus selon la méthode du corridor, qui consiste à étaler sur la durée d'activité prévisionnelle moyenne les écarts actuariels supérieurs à 10% du montant de l'engagement.

Les coûts liés aux changements de régime sont étalés sur la durée moyenne résiduelle d'activité des salariés.

La charge annuelle est comptabilisée de la manière suivante :

- Les coûts des services rendus et les amortissements du coût des services passés sont comptabilisés en résultat d'exploitation ;
- Les coûts de désactualisation net des rendements attendus des actifs de couverture figurent en résultat financier.

- Subventions d'investissement

Les subventions sont inscrites dans les capitaux propres et amorties sur la même durée que l'immobilisation financée.

- Reconnaissance des produits

Le produit des activités ordinaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens.

- Subventions d'exploitation

Les subventions privées ou publiques reçues par le groupe sont classées dans le résultat d'exploitation.

- Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change en vigueur à la date de réalisation. Les créances et les dettes en devises sont converties aux cours de change en vigueur à la date du bilan. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

- Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels correspondent aux charges et produits hors gestion courante de la société. Ils se caractérisent par leur nature inhabituelle ou leur montant significatif. Dans la

pratique, la société applique une vision limitative de la notion d'exceptionnel qui est limitée aux éléments suivants :

- coûts de restructuration, de réduction d'effectif, et de réorganisation ;
- plus ou moins value sur cessions d'immobilisations ;
- coûts liés à des actifs hors exploitation.

- Résultat par action

Le résultat net consolidé par action est déterminé sur la base du résultat consolidé part groupe rapporté au nombre moyen pondéré d'actions en circulation durant l'exercice.

Note 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 K€			31/3/2022 K€
	Autres	R&D	Total	
Valeur en début d'exercice	8 020	487	8 507	7 383
Acquisitions	268	82	350	1 513
Cessions	(1)		(1)	(276)
Variation de périmètre	-			
Valeur brute à la clôture de l'exercice	8 287	569	8 856	8 620

Amortissements

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 k€			31/3/2022 k€
	Autres	R&D	Total	
Amortissements cumulés en début d'exercice	6 948	-	6 948	6 688
Dotation aux amortissements de l'exercice	559	7	566	532
Amortissements relatifs aux cessions	(1)	-	(1)	(272)
Virement de poste à poste				
Variation de périmètre	-			
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	7 506	7	7 513	6 948

Valeurs nettes

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 k€			31/3/2022 k€
	Autres	R&D	Total	
Valeur nette en début d'exercice	1 072	487	1 559	695
Valeur nette à la clôture de l'exercice	856	487	1 343	1 559

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur brute au 31 mars 2021	47 387	171 069	4 953	4 990	228 400
Acquisitions (i)	775	10 765	1 001	716	13 257
Cessions	(99)	(4 484)	(501)	-	(5 084)
Virement de poste à poste	285	1 350	(45)	(1 590)	-
Autres variations (iii)	-	716	-	-	716
Variations périmètre	-	10 000	-	-	10 000
Valeur brute au 31 mars 2022	48 348	189 416	5 408	4 116	247 288
Acquisitions (ii)	1 610	10 071	480	2 004	14 165
Cessions	(115)	(1 750)	(53)	(361)	(2 279)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-
Variations périmètre	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31 mars 2023	49 843	197 737	5 835	5 759	259 174

(i) dont investissements hors crédit bail : 23 183 k€ - incluant les variations de périmètres, ou 13 257 sans.

(ii) dont investissements hors crédit bail : 14 937 k€

(iii) Il s'agit de virements de poste à poste au bilan, notamment de 1 640K€ reclassés en subventions et 923K€ d'ajustements de matrices.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2023

Amortissements :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Cumul au 31 mars 2021	30 545	119 994	3 289		153 827
Dotations	1 743	14 404	557	-	16 704
Cessions et mises au rebut	(92)	(4 261)	(239)	-	(4 592)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2022	32 196	130 137	3 607		165 940
Dotations	1 592	15 335	673	-	17 600
Cessions et mises au rebut	(92)	(1 616)	(51)	-	(1 759)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2023	33 696	143 856	4 229		181 781

Valeurs nettes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur nette au 31/3/2021	16 842	51 075	1 664	4 990	74 573
Valeur nette au 31/3/2022	16 152	59 279	1 801	4 116	81 350
Valeur nette au 31/3/2023	16 147	53 881	1 606	5 758	77 392

Les immobilisations acquises dans le cadre de contrats de crédit-bail et figurant dans les montants ci-dessus s'élèvent à :

31/03/2023

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 548	26 247	-	-	35 795
Amortissements cumulés	9 548	23 536	-	-	33 084
Valeurs nettes	0	2 711	-	-	2 711

31/03/2022

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 548	26 043	-	-	35 591
Amortissements cumulés	9 482	21 666	-	-	31 148
Valeurs nettes	66	4 377	-	-	4 443

4.3 Immobilisations financières

	Participations non Consolidées k€	Prêts et autres immobilisations financières k€	Titres mis en Equivalence (M.E.V.) k€	Total k€
Valeur brute au 31 mars 2021	3	2 317	-	2 320
Acquisitions		20	-	20
Souscription capital des sociétés MEV		-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice		-	-	-
Résultat entités mises en équivalence		-	-	-
Ecart de conversion des stés MEV		-	-	-
Virement de poste à poste		-	-	-
Cessions, Transferts		(675)	-	(675)
Valeur brute au 31 mars 2022	3	1 662	-	1 665
Acquisitions	500	34	-	534
Souscription au capital des sociétés MEV	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice	-	-	-	-
Résultat entités mises en équivalence	-	-	-	-
Ecart de conversion des stés MEV	-	-	-	-
Virement de poste à poste	(3)	3	-	-
Cessions, Transferts	-	-	-	-
Valeur brute au 31 mars 2023	500	1 699	-	2 199

4.4 Stocks

	31/03/2023 Net k€	31/03/2022 Net k€
Matières premières	22 689	21 950
Produits en cours de production	15 723	17 254
Produits finis	14 178	14 909
Dépréciations	(1 379)	(1 207)
Total	51 211	52 906

4.5 Créances clients :

Toutes les créances clients sont à moins d'un an.

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Valeur brute	28 278	47 509
Dépréciation	(305)	(285)
Total	27 973	47 224

4.6 Autres créances

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôt différé actif	4 477	4 469
Créance IS	4 404	5 165
Autres créances d'exploitation	12 394	9 358
Total	21 275	18 992

Les autres créances d'exploitation sont principalement constituées de dépôts de garantie versés aux sociétés d'affacturage et aux créances fiscales de TVA.

Les créances d'IS correspondent aux crédits d'impôts non encore imputés ou remboursés.

4. 7 Disponibilités :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Valeurs mobilières de placement	-	-
Comptes à terme	2 163	2 138
Comptes bancaires	57 180	55 856
Total	59 343	57 994

4.8 Capitaux propres

- Capital social : il est composé de 691 277 actions de 16 € chacune, soit un montant total de 11 060 432 €.
- Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes d'émission et autres réserves	Résultat de l'exercice	Subventions	Total
	k€	k€	k€		k€
Capitaux propres au 31 mars 2021	11 060	48 939	(3 087)	-	56 912
Affectation du résultat de l'exercice	-	(3 087)	3 087	-	-
Changement de méthode (i) (ii)	-	599	-	2 454	3 053
Subventions reçues	-	-	-	1 709	1 709
Reprise de Subventions	-	-	-	(188)	(188)
Résultat de l'exercice	-	-	4 948	-	4 948
Capitaux propres au 31 mars 2022	11 060	46 451	4 948	3 975	66 434
Ecart de conversion	-	(82)	-	-	(82)
Affectation du résultat de l'exercice	-	4 948	(4 948)	-	-
Subventions reçues	-	-	-	1 111	1 111
Reprise de Subventions	-	-	-	(543)	(543)
Résultat de l'exercice	-	-	4 542	-	4 542
Capitaux propres au 31 mars 2023	11 060	51 317	4 542	4 543	71 462

- (i) Lors de l'exercice précédent, Un changement de méthode sur la présentation de la comptabilisation des subventions a eu lieu de manière prospective. Les subventions sont à présent intégrées aux capitaux propres.
- (ii) La variation de 599K€ correspond à l'impact net du changement de méthode de comptabilisation des IDR.

Il n'y a pas de plan de stock-options, ni d'attributions d'actions gratuites en cours au 31/03/2023.

4.9 Minoritaires :

Les minoritaires sont principalement constitués de la participation de 4.1% du FAA dans Setforge Société Nouvelle. L'autre part de minoritaires est la participation du fonds Demeter dans le capital de Spartacus 3D à hauteur de 20%.

Variations de l'exercice

	Minoritaires k€
Capitaux propres au 31 mars 2021	1 187
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	19
Autres variations	22
Résultat de l'exercice	(210)
Capitaux propres au 31 mars 2022	1 018
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	7
Autres variations	-
Résultat de l'exercice	-
Capitaux propres au 31 mars 2023	1 025

4.10 Quasi fonds propres

362.332 ORA (Obligations Remboursables en Actions) d'une valeur nominale de 37.07€ chacune, ce qui représente un montant total de € 13.431.647,24 ont été émises le 30/09/2019 chez Setforge Société Nouvelle. Ces obligations ont été intégralement souscrites par le FAA. Ces ORA ont été consenties pour une durée de 7 ans allant jusqu'au 30 septembre 2026.

Les ORA porteront intérêts à un taux de 3% jusqu'au sixième anniversaire de souscription, puis à 12% jusqu'à la date d'échéance.

4.11 Provisions pour risques et charges

	Pensions, retraites	Impôt différé Passif	Ecart Acquisition Négatif (Badwill)	Restructuration	Autres	Total
	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Cumul au 31 mars 2021	7 817	2 506	-	30	3 549	13 902
Dotations	1 091	765	-	-	595	2 451
Reprises	(588)	(594)	(843)	(30)	(695)	(2 750)
Changement de méthode	(705)	-	-	-	-	(705)
Variation de périmètre	968	1 775	4 995	450	-	8 188
Cumul au 31 mars 2022	8 583	4 452	4 152	450	3 449	21 086
Dotations	578	88	-	-	910	1 576
Reprises	(101)	(302)	(885)	(450)	(2 523)	(4 261)
Ajustement badwill (i)	-	-	373	-	-	373
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2023	9 060	4 238	3 640	-	1 836	18 774

(i) Concernant l'acquisition de Sefforges Bouzonville, un ajustement de 373 k€ a été enregistré pendant la période d'affectation autorisée par la réglementation comptable suite à une réestimation de la juste valeur des actifs et passifs de cette entité.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

Lors de la cession d'un terrain en 2013 par la société BDI, un engagement a été pris pour assumer les coûts de dépollution. Il reste au bilan au 31/03/2023 un montant de 77K€. Cette provision est reprise au fur et à mesure des coûts engagés.

Une provision de 775K€ a été constatée sur l'exercice pour couvrir un contentieux fiscal portant sur le CIR de 2016 et de 2017, portant la provision totale à 1 055K€ au 31/03/2023.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2023

La variation des provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière s'analyse comme suit :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Montant de la provision en début de période	8 583	7 817
Changement de méthode	-	(705)
Couts des services rendus	513	646
Cout de l'actualisation (i)	111	83
Rendement attendu des actifs de couverture	(10)	(11)
Provisions reprises sur personnel sorti du groupe	(326)	(541)
Amortissement du coût des services passés	48	48
Amortissement écart actuariel	(54)	(36)
Cotisations versées aux fonds ou prestations payées	195	314
Variations de périmètre	-	968
Ajustement valeur liquidative	-	-
Virement poste à poste	-	-
Total de la provision à la clôture de l'exercice	9 060	8 583

(i) Classé en charges financières dans le compte de résultat.

Détail de la provision au 31 mars 2023

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Indemnités de fin de carrière	7 696	7 074
Médailles du Travail	246	391
Pensions de retraite	1 118	1 118
Total provision retraite	9 060	8 583

Décomposition de la provision IFC

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Dette actuarielle totale	8 058	7 459
Couverture	(916)	(953)
Coûts des services passés non comptabilisés	(68)	(115)
Ecarts actuariels non comptabilisés	622	683
Provision IFC à la clôture	7 696	7 074

Les actifs de couverture correspondent à des placements réalisés auprès de compagnies d'assurance.

4.12 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

en k€	31/03/2023	31/03/2022
Emprunts contractés auprès des banques (i)	55 215	62 863
Emprunts sur crédit-bail et locations	2 193	3 796
Dettes financières diverses	0	2 203
Total dettes financières	57 408	68 862
Concours bancaires (ii)	902	18 379
Totaux	58 310	87 41

(ii) Le montant au 31 mars 2022 comprend le financement compris dans le cadre de contrat d'affacturage.

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2023/2024	2024/2025	2025/2026	2026/2027	2027/2028	Après 2028
Emprunts contractés auprès des banques (i)	55 215	18 022	15 271	11 055	5 955	2 829	2 083
Emprunts sur crédit bail et locations	2 193	1 498	420	183	68	24	-
Dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-
Total dettes financières	57 408	19 520	15 691	11 238	6 023	2 853	2 083
Concours bancaires	902	902	-	-	-	-	-
Totaux	58 310	20 422	15 691	11 238	6 023	2 853	2 083

(i) dont dettes garanties par des suretés réelles : 1 713 k€

- Ventilation des dettes financières à long terme par taux d'intérêt.

en k€	Total	- de 3%	3 à 4%	4 à 5 %	+ de 5%
Dettes financières long terme (hors dettes financières diverses)	57 408	56 693	0	0	715

4.13 Dettes fournisseurs :

Toutes les dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

4.14 Autres dettes

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Dettes fiscales et sociales	16 908	16 328
Autres dettes	4 824	3 726
Total	21 732	20 054

4.15 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Allemagne	87 206	73 404
France	111 850	91 587
Autres pays d'Europe	93 472	73 596
Autres	35 214	26 089
Total du chiffre d'affaires	327 742	264 676

Répartition par secteur d'activités

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Forges	222 309	170 701
Fonderies	105 453	93 186
Usinage-Assemblage	-	-
Autres	(20)	789
Total du chiffre d'affaires	327 742	264 676

4.16 Autres produits

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Variation stocks produits finis	(2 116)	11 762
Production immobilisée	246	940
Crédit d'impôt recherche	-	760
Autres produits	3 929	3 820
Total des autres produits	2 060	17 282

4.17 Charges de personnel

- *Détail des charges de personnel*

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Salaires	45 443	43 322
Charges sociales	18 294	16 959
Pensions et retraites	229	210
Total des charges de personnel	63 966	60 491

- *Effectif moyen au cours de l'exercice*

	31/03/2023	31/03/2022
Production	1 000	998
Commercial	28	25
Administration	130	131
Total de l'effectif moyen	1 158	1 154

4.18 Résultat exceptionnel :

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Coûts restructuration	(48)	111
Résultat cession immobilisations	102	40
Badwill	-	-
Procédure Cubilot	1 410	-
Subvention	543	
Autres Charges/Produits exceptionnels	33	236
Résultat exceptionnel	2 040	387

4.19 Impôt sur les sociétés :

Ventilation de la charge d'impôt :

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Impôts dus sur les bénéfices	(337)	(369)
Provision pour impôts	(775)	
Impôts différés sur les bénéfices	222	(469)
Total Impôts sur les bénéfices	(890)	(838)

Variation entre taux d'impôt en vigueur et le taux effectif :

	31/03/2023		31/03/2022	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt	5 439		5 595	
Taux en vigueur IS : produit/(charge)	(1 360)	25	(1 539)	27.5
Crédits d'impôt non taxables (CICE, CIR ...)	-	-	209	3.74
Impôt différé non reconnu sur les pertes fiscales	-	-	(172)	(3.07)
Provision pour risque sur actif d'impôt	(775)	14,24	-	-
Reprise de provision pour risque d'impôt	-	-	-	-
Impôt sur reprise de BW non taxable	221	(4,06)	-	-
Crédit d'impôt (en minoration charge d'IS)	728	(13,38)	-	-
Ecart taux lié à l'évolution des taux d'IS	-	-	-	-
Résultat exonéré (Setforge Bouzonville)	114	(2.09)	112	2.00
Autres variations (différences permanentes, etc.)	182	(3.35)	552	9.86
Totaux	(890)	16.36	(838)	18.17

Compte tenu du reclassement du CIR en diminution de l'impôt, la présentation de la variation entre le taux en vigueur et le taux effectif n'est pas comparable entre mars 2022 et mars 2023.

Les taux d'impôt étant en diminution progressive, les impôts différés ont été calculés sur la base du taux de l'année du débouclage de l'opération.

Intégration fiscale :

Le périmètre du groupe fiscal comprend les sociétés Farinia S.A., FMGC, Estamfor, Barriol Dallièrre Industries, Electroforge, Setforge Société Nouvelle, Setforge engineering, Safir SARL, Setforge Gauvin, Setforge Extrusion, Setforge l'Horme, Setforge la Clayette, Setforge Near Net, Setforge Hot Formers.

Impôts différés au bilan :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôts différés actifs	4 477	4 469
Impôts différés passifs	(4 238)	(4 452)
Position nette	239	17

Impôts différés au bilan par nature :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Différences temporaires (i)	2 973	2 965
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	1 504	1 504
Impôts différés actifs	4 477	4 469

(i) Principalement provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière

La comptabilisation d'impôts différés sur l'économie d'impôt future est déterminée à partir des déficits reportables en avant quand il est démontré le caractère recouvrable de cette économie à partir des données prévisionnelles fournies par le groupe.

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôt sur réévaluation d'actifs	(2 198)	(2 750)
Différence sur provisions à caractère fiscal	(1 130)	(1 568)
Autres	(910)	(134)
Impôts différés passifs	(4 238)	(4 452)

4.20 Engagements financiers donnés :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Commandes achats non livrées	11 969	9 455
Lettre intention au profit d'établissements bancaires	-	153
Autres engagements financiers donnés	7 160	13 342
Total des engagements donnés	19 129	22 950

4.21 Autres informations

Transactions avec des parties liées : prestations de services et conseils stratégiques réalisées par Evialia et VISA pour un montant de 120 K€.

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2023	Net 31/03/2022
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	41 837 311	4 360 039	37 477 271	36 972 218
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	350 001		350 001	350 001
Prêts	2 729 500		2 729 500	3 879 500
Autres immobilisations financières	995 949		995 949	996 842
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	45 912 761	4 360 039	41 552 722	42 198 561
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	8 325 110	1 260 969	7 064 141	9 307 903
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	17 681 817		17 681 817	15 202 113
Charges constatées d'avance (3)	44 893		44 893	40 330
TOTAL ACTIF CIRCULANT	26 051 820	1 260 969	24 790 851	24 550 346
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	71 964 581	5 621 008	66 343 573	66 748 906
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			1 350 949	1 351 842
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/03/2023	31/03/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	11 060 432	11 060 432
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	9 203 013	9 203 013
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 106 044	1 100 541
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	367 808	367 808
Report à nouveau	27 508 136	26 159 375
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 032 482	1 354 264
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	53 277 916	49 245 434
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	2 905 000	2 130 000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 905 000	2 130 000
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	714 286	1 428 571
Emprunts et dettes financières diverses (3)	9 241 093	13 886 938
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	203 278	55 360
Dettes fiscales et sociales	2 000	2 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	10 160 657	15 373 472
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	66 343 573	66 748 906
(1) Dont à plus d'un an (a)	2 500 000	5 401 786
(1) Dont à moins d'un an (a)	7 660 657	9 971 687
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs	4 687 500	7 437 500
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits significatifs

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021. Le compte de résultat de Setforge Bouzonville avait donc été repris sur 9 mois en 2021-2022 contre 12 en 2022-2023.

Le groupe a finalisé la détermination de la juste valeur des actifs et passifs de cette entreprise au cours de l'exercice, et a comptabilisé un ajustement à la hausse du goodwill de 373 k€ (Cf note 4.11).

La consolidation sur un trimestre supplémentaire peut être estimée à 8.940 k€ de chiffre d'affaires supplémentaire et un résultat net de 164 k€.

Conflit en Ukraine

Le groupe a subi des hausses importantes des coûts de l'acier et de l'énergie. Ces hausses ont été répercutées en partie sur les prix de ventes de la société. Des économies ont été réalisées sur le cout de l'électricité grâce à un changement d'organisation du travail, notamment avec la mise en place d'équipes de nuit, les tarifs du Kwh étant plus faible sur ces plages horaires. Ces mesures, additionnées aux subventions liées au dispositif d'aide « Gaz et Electricité », ont permis de compenser le surcout de l'énergie dans son intégralité. Le montant comptabilisé en subvention d'exploitation au titre de ces aides est de 3.429 k€.

Changement de méthode de présentation de la présentation de l'affacturage au bilan.

Dans le cadre de leur financement à court terme, les entités du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage avec des sociétés de factoring.

Au cours des exercices précédents, les créances cédées et non réglées par les clients au factor étaient maintenues à l'actif en créances clients et au passif en dette financières.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés l'approche juridique est à présent prépondérante. La cession d'une créance client au factor doit être enregistrée comme une sortie définitive de la créance client.

A la date de clôture, la dette financière a été annulée au passif et compensée par une réduction de l'encours client à l'actif. Le montant correspondant s'élève à 19.462 k€. Le montant des créances cédées dans le cadre de contrat d'affacturage était de 15.999 k€ au 31 mars 2022.

Ce changement de présentation au bilan a été neutralisé sur la présentation du tableau des flux de trésorerie.

Changement de présentation du Crédit d'Impôt Recherche au compte de résultat

Au cours des exercices précédents, le CIR était reclassé en autres produits d'exploitation.

En application du nouveau règlement concernant les comptes consolidés, le CIR est à présent comptabilisé en déduction de la charge d'impôts. Le montant constaté au cours de l'exercice s'élève à 728 k€. Le montant du CIR classé en autres produits d'exploitation pour l'exercice clos le 31 mars 2022 était de 760 k€.

1.2 Eléments post-clôture :

Néant

Note 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Base de préparation

Les comptes consolidés du Groupe FARINIA S.A. ont été établis selon le principe du coût historique. Les états financiers consolidés de FARINIA S.A. et de toutes ses filiales (le « Groupe ») ont été préparés selon les règles et principes comptables en vigueur en France et conformément au règlement ANC n° 2020-01.

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de FARINIA S.A. et de ses filiales au 31 mars de chaque année. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation.

Pour les sociétés tenant leurs comptes en devises étrangères, les comptes sociaux sont intégrés en euros selon la méthode suivante :

- Les actifs et passifs sont convertis au cours de change à la date de la clôture de l'exercice ;
- Les produits et charges sont convertis au cours moyen de la période ;
- La différence est constatée en écart de conversion directement dans les capitaux propres.

Tous les soldes et transactions intragroupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Lors de la première consolidation d'une société contrôlée exclusivement, les actifs et passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur. L'affectation définitive est réalisée jusqu'à la clôture du premier exercice suivant celui de l'acquisition. La différence entre le prix payé pour contrôler la société et la valeur nette des actifs et passifs identifiables est enregistrée en goodwill si la différence est positive, en provision pour risques et charges en cas de différence négative.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

2.2 Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont Farinia S.A. détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles Farinia S.A. exerce une influence notable, sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%.

Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par Farinia S.A., sont exclues du périmètre de consolidation.

La consolidation du 31 mars 2023 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-dessous :

Société	Méthode de consolidation	% d'intérêt	% de contrôle
Farinia S.A.	Mère		
F.M.G.C.	Intégration globale	100	100
Barriol et Dallièrre Industries	Intégration globale	95.9	95.9
Estamfor	Intégration globale	95.9	95.9
Safir S.A.R.L.	Intégration globale	100	100
Electroforge	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge La Clayette Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge L'horme Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Gauvin Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Extrusion Société Nouvelle	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Engineering	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge GIE	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Bouzonville	Intégration globale	95.9	95.9
Farinia G.I.E	Intégration globale	100	100
Setforge Hot Formers	Intégration globale	95.9	95.9
Setforge Near Net	Intégration globale	95.9	95.9
GIE Approforge	Intégration globale	95.9	95.9
Farinia Singapore	Intégration globale	100	100
Spartacus 3D	Intégration globale	80	80

2.3 Variation du périmètre de consolidation

Baisse du taux de détention dans la société Mobility Works :

Le taux de détention du groupe dans la société Mobility Works est passé de 20.66% à 19.05% au cours de l'exercice, suite à plusieurs augmentations de capital décidées par les associés de cette entité, augmentations à laquelle le groupe n'a pas intégralement souscrit. En conséquence, le taux de détention devenant inférieur à 20%, il est considéré que le groupe n'exerce plus d'influence notable sur l'entité et n'est plus consolidée selon la méthode de la mise en équivalence. Cet actif a été reclassé dans les titres non consolidés pour la dernière valeur retenue déterminée selon la méthode de mise en équivalence.

2.4 Titres non consolidés

Les titres non consolidés comprennent la détention de 19,05% dans la société Mobility Works pour un montant de 500 k€. Ce montant correspond à la valeur calculée selon la méthode de mise en équivalence à la date de déconsolidation.

Note 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont évaluées initialement à leur coût. Les immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont amorties sur la durée d'utilité économique et sont soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les logiciels, concessions et autres immobilisations incorporelles sont amortis sur des durées comprises entre 2 et 5 ans.

- Frais de R&D

Les coûts d'études engagés pour fabriquer et livrer des modules dans le cadre d'une commande spécifique reçue du client et considérés comme des coûts de préproduction pour les pièces série, sont inscrits à l'actif du bilan en immobilisations incorporelles, dès que l'entreprise peut notamment démontrer son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet à son terme ; que les recettes attendues du contrat avec le client sont probables et peuvent être estimées de façon raisonnable ; que les coûts à terminaison des contrats peuvent être estimés de façon fiable.

Ces coûts immobilisés sont amortis au rythme des quantités de pièces livrées au client, avec une durée maximale de cinq ans sauf cas particuliers. Les frais de recherche ainsi que les coûts des études ne remplissant pas les conditions présentées ci-dessus sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus

- Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations décomposables	Durée
- constructions : structure et charpente	40 ans
- constructions : toiture et bardage	20 ans
- constructions : électricité et plomberie	15 à 20 ans
Immobilisations non décomposables	
- agencements, aménagements des terrains	5 à 30 ans
- agencements, aménagements des constructions	5 à 20 ans
- installations techniques	6 à 20 ans
- matériel et outillage industriel	2 à 15 ans
- matériel de bureau et informatique	3 à 7 ans
- matériel de transport	3 à 8 ans
- mobilier	5 à 12 ans

- Contrats de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrat de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité généralement appliquées par le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie reflète uniquement les flux de la période écoulée. Ainsi aucun flux de trésorerie n'est enregistré lors de la signature du contrat au titre des opérations d'investissement et de financement réalisées dans le cadre de contrat de crédit-bail. Les lignes « acquisitions d'immobilisations » et « augmentation des dettes financières » du tableau des flux de trésorerie n'incluent pas les flux relatifs à la souscription de contrats de crédit-bail.

- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation égale à la différence est constatée.

- Stocks

Les stocks de matières premières et de consommables sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les en cours et produits finis sont valorisés à leur coût de production incluant le coût des matières premières utilisées valorisées au coût moyen pondéré, la main d'œuvre directe, le coût d'utilisation des machines ainsi qu'une quote-part de frais généraux.

Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur brute est supérieure au cours du jour (déduction faite des frais proportionnels de vente) à hauteur de la différence entre ces deux valeurs.

- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée éventuellement d'une provision évaluée en fonction du risque de non recouvrement.

- Contrats d'affacturage

Dans le cadre de leur financement à court terme, les entités du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage avec des sociétés de factoring. Dans le cadre de ces programmes, les créances cédées sont annulées à l'actif en contrepartie d'une inscription au compte du factor à l'actif.

- Imposition différée

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés, dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

- Trésorerie et équivalents de trésorerie :

La société considère comme disponibilités et valeurs mobilières de placement les placements très liquides, c'est à dire pouvant être achetés ou revendus à tout moment sur la base de prix déterminés journallement, et ne présentant pas de risque significatif de taux et de contrepartie.

- Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- Provisions pour engagements de retraite

Le Groupe étale les droits à prestation, non plus à compter de la date d'embauche du salarié, mais uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond d'indemnité.

Le Groupe procède à la comptabilisation de ses engagements en matière de retraites et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel. Cette évaluation tient compte des droits déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective, qui tient compte du salaire de fin de carrière, de l'ancienneté et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ de retraite.

Lorsque cette obligation est couverte par des versements effectués à un fonds externe, la provision est équivalente au montant total de l'engagement diminué de ces versements.

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des indemnités de départ à la retraite sont les suivants : départ volontaire du salarié à l'âge de 63 ans en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 3,84 % (contre 1,42 % au 31 Mars 2022).

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des engagements pour les anciens salariés bénéficiant de retraites complémentaires sont les suivantes : taux d'actualisation 3,84%, table de mortalité TGF05.

Les gains et pertes actuariels sont reconnus selon la méthode du corridor, qui consiste à étaler sur la durée d'activité prévisionnelle moyenne les écarts actuariels supérieurs à 10% du montant de l'engagement.

Les coûts liés aux changements de régime sont étalés sur la durée moyenne résiduelle d'activité des salariés.

La charge annuelle est comptabilisée de la manière suivante :

- Les coûts des services rendus et les amortissements du coût des services passés sont comptabilisés en résultat d'exploitation ;
- Les coûts de désactualisation net des rendements attendus des actifs de couverture figurent en résultat financier.
- Subventions d'investissement

Les subventions sont inscrites dans les capitaux propres et amorties sur la même durée que l'immobilisation financée.

- Reconnaissance des produits

Le produit des activités ordinaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens.

- Subventions d'exploitation

Les subventions privées ou publiques reçues par le groupe sont classées dans le résultat d'exploitation.

- Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change en vigueur à la date de réalisation. Les créances et les dettes en devises sont converties aux cours de change en vigueur à la date du bilan. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

- Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels correspondent aux charges et produits hors gestion courante de la société. Ils se caractérisent par leur nature inhabituelle ou leur montant significatif. Dans la

pratique, la société applique une vision limitative de la notion d'exceptionnel qui est limitée aux éléments suivants :

- coûts de restructuration, de réduction d'effectif, et de réorganisation ;
- plus ou moins value sur cessions d'immobilisations ;
- coûts liés à des actifs hors exploitation.

- Résultat par action

Le résultat net consolidé par action est déterminé sur la base du résultat consolidé part groupe rapporté au nombre moyen pondéré d'actions en circulation durant l'exercice.

Note 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 K€			31/3/2022 K€
	Autres	R&D	Total	
Valeur en début d'exercice	8 020	487	8 507	7 383
Acquisitions	268	82	350	1 513
Cessions	(1)		(1)	(276)
Variation de périmètre	-			
Valeur brute à la clôture de l'exercice	8 287	569	8 856	8 620

Amortissements

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 k€			31/3/2022 k€
	Autres	R&D	Total	
Amortissements cumulés en début d'exercice	6 948	-	6 948	6 688
Dotation aux amortissements de l'exercice	559	7	566	532
Amortissements relatifs aux cessions	(1)	-	(1)	(272)
Virement de poste à poste				
Variation de périmètre	-			
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	7 506	7	7 513	6 948

Valeurs nettes

Immobilisations incorporelles	31/3/2023 k€			31/3/2022 k€
	Autres	R&D	Total	
Valeur nette en début d'exercice	1 072	487	1 559	695
Valeur nette à la clôture de l'exercice	856	487	1 343	1 559

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur brute au 31 mars 2021	47 387	171 069	4 953	4 990	228 400
Acquisitions (i)	775	10 765	1 001	716	13 257
Cessions	(99)	(4 484)	(501)	-	(5 084)
Virement de poste à poste	285	1 350	(45)	(1 590)	-
Autres variations (iii)	-	716	-	-	716
Variations périmètre	-	10 000	-	-	10 000
Valeur brute au 31 mars 2022	48 348	189 416	5 408	4 116	247 288
Acquisitions (ii)	1 610	10 071	480	2 004	14 165
Cessions	(115)	(1 750)	(53)	(361)	(2 279)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-
Variations périmètre	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31 mars 2023	49 843	197 737	5 835	5 759	259 174

(i) dont investissements hors crédit bail : 23 183 k€ - incluant les variations de périmètres, ou 13 257 sans.

(ii) dont investissements hors crédit bail : 14 937 k€

(iii) Il s'agit de virements de poste à poste au bilan, notamment de 1 640K€ reclassés en subventions et 923K€ d'ajustements de matrices.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2023

Amortissements :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Cumul au 31 mars 2021	30 545	119 994	3 289		153 827
Dotations	1 743	14 404	557	-	16 704
Cessions et mises au rebut	(92)	(4 261)	(239)	-	(4 592)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2022	32 196	130 137	3 607		165 940
Dotations	1 592	15 335	673	-	17 600
Cessions et mises au rebut	(92)	(1 616)	(51)	-	(1 759)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2023	33 696	143 856	4 229		181 781

Valeurs nettes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur nette au 31/3/2021	16 842	51 075	1 664	4 990	74 573
Valeur nette au 31/3/2022	16 152	59 279	1 801	4 116	81 350
Valeur nette au 31/3/2023	16 147	53 881	1 606	5 758	77 392

Les immobilisations acquises dans le cadre de contrats de crédit-bail et figurant dans les montants ci-dessus s'élèvent à :

31/03/2023

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 548	26 247	-	-	35 795
Amortissements cumulés	9 548	23 536	-	-	33 084
Valeurs nettes	0	2 711	-	-	2 711

31/03/2022

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 548	26 043	-	-	35 591
Amortissements cumulés	9 482	21 666	-	-	31 148
Valeurs nettes	66	4 377	-	-	4 443

4.3 Immobilisations financières

	Participations non Consolidées k€	Prêts et autres immobilisations financières k€	Titres mis en Equivalence (M.E.V.) k€	Total k€
Valeur brute au 31 mars 2021	3	2 317	-	2 320
Acquisitions		20	-	20
Souscription capital des sociétés MEV		-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice		-	-	-
Résultat entités mises en équivalence		-	-	-
Ecarts de conversion des stés MEV		-	-	-
Virement de poste à poste		-	-	-
Cessions, Transferts		(675)	-	(675)
Valeur brute au 31 mars 2022	3	1 662	-	1 665
Acquisitions	500	34	-	534
Souscription au capital des sociétés MEV	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice	-	-	-	-
Résultat entités mises en équivalence	-	-	-	-
Ecarts de conversion des stés MEV	-	-	-	-
Virement de poste à poste	(3)	3	-	-
Cessions, Transferts	-	-	-	-
Valeur brute au 31 mars 2023	500	1 699	-	2 199

4.4 Stocks

	31/03/2023 Net k€	31/03/2022 Net k€
Matières premières	22 689	21 950
Produits en cours de production	15 723	17 254
Produits finis	14 178	14 909
Dépréciations	(1 379)	(1 207)
Total	51 211	52 906

4.5 Créances clients :

Toutes les créances clients sont à moins d'un an.

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Valeur brute	28 278	47 509
Dépréciation	(305)	(285)
Total	27 973	47 224

4.6 Autres créances

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôt différé actif	4 477	4 469
Créance IS	4 404	5 165
Autres créances d'exploitation	12 394	9 358
Total	21 275	18 992

Les autres créances d'exploitation sont principalement constituées de dépôts de garantie versés aux sociétés d'affacturage et aux créances fiscales de TVA.

Les créances d'IS correspondent aux crédits d'impôts non encore imputés ou remboursés.

4. 7 Disponibilités :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Valeurs mobilières de placement	-	-
Comptes à terme	2 163	2 138
Comptes bancaires	57 180	55 856
Total	59 343	57 994

4.8 Capitaux propres

- Capital social : il est composé de 691 277 actions de 16 € chacune, soit un montant total de 11 060 432 €.
- Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes d'émission et autres réserves	Résultat de l'exercice	Subventions	Total
	k€	k€	k€		k€
Capitaux propres au 31 mars 2021	11 060	48 939	(3 087)	-	56 912
Affectation du résultat de l'exercice	-	(3 087)	3 087	-	-
Changement de méthode (i) (ii)	-	599	-	2 454	3 053
Subventions reçues	-	-	-	1 709	1 709
Reprise de Subventions	-	-	-	(188)	(188)
Résultat de l'exercice	-	-	4 948	-	4 948
Capitaux propres au 31 mars 2022	11 060	46 451	4 948	3 975	66 434
Ecart de conversion	-	(82)	-	-	(82)
Affectation du résultat de l'exercice	-	4 948	(4 948)	-	-
Subventions reçues	-	-	-	1 111	1 111
Reprise de Subventions	-	-	-	(543)	(543)
Résultat de l'exercice	-	-	4 542	-	4 542
Capitaux propres au 31 mars 2023	11 060	51 317	4 542	4 543	71 462

- (i) Lors de l'exercice précédent, Un changement de méthode sur la présentation de la comptabilisation des subventions a eu lieu de manière prospective. Les subventions sont à présent intégrées aux capitaux propres.
- (ii) La variation de 599K€ correspond à l'impact net du changement de méthode de comptabilisation des IDR.

Il n'y a pas de plan de stock-options, ni d'attributions d'actions gratuites en cours au 31/03/2023.

4.9 Minoritaires :

Les minoritaires sont principalement constitués de la participation de 4.1% du FAA dans Setforge Société Nouvelle. L'autre part de minoritaires est la participation du fonds Demeter dans le capital de Spartacus 3D à hauteur de 20%.

Variations de l'exercice

	Minoritaires k€
Capitaux propres au 31 mars 2021	1 187
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	19
Autres variations	22
Résultat de l'exercice	(210)
Capitaux propres au 31 mars 2022	1 018
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	7
Autres variations	-
Résultat de l'exercice	-
Capitaux propres au 31 mars 2023	1 025

4.10 Quasi fonds propres

362.332 ORA (Obligations Remboursables en Actions) d'une valeur nominale de 37.07€ chacune, ce qui représente un montant total de € 13.431.647,24 ont été émises le 30/09/2019 chez Setforge Société Nouvelle. Ces obligations ont été intégralement souscrites par le FAA. Ces ORA ont été consenties pour une durée de 7 ans allant jusqu'au 30 septembre 2026.

Les ORA porteront intérêts à un taux de 3% jusqu'au sixième anniversaire de souscription, puis à 12% jusqu'à la date d'échéance.

4.11 Provisions pour risques et charges

	Pensions, retraites	Impôt différé Passif	Ecart Acquisition Négatif (Badwill)	Restructuration	Autres	Total
	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Cumul au 31 mars 2021	7 817	2 506	-	30	3 549	13 902
Dotations	1 091	765	-	-	595	2 451
Reprises	(588)	(594)	(843)	(30)	(695)	(2 750)
Changement de méthode	(705)	-	-	-	-	(705)
Variation de périmètre	968	1 775	4 995	450	-	8 188
Cumul au 31 mars 2022	8 583	4 452	4 152	450	3 449	21 086
Dotations	578	88	-	-	910	1 576
Reprises	(101)	(302)	(885)	(450)	(2 523)	(4 261)
Ajustement badwill (i)	-	-	373	-	-	373
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Cumul au 31 mars 2023	9 060	4 238	3 640	-	1 836	18 774

(i) Concernant l'acquisition de Setforges Bouzonville, un ajustement de 373 k€ a été enregistré pendant la période d'affectation autorisée par la réglementation comptable suite à une réestimation de la juste valeur des actifs et passifs de cette entité.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

Lors de la cession d'un terrain en 2013 par la société BDI, un engagement a été pris pour assumer les coûts de dépollution. Il reste au bilan au 31/03/2023 un montant de 77K€. Cette provision est reprise au fur et à mesure des coûts engagés.

Une provision de 775K€ a été constatée sur l'exercice pour couvrir un contentieux fiscal portant sur le CIR de 2016 et de 2017, portant la provision totale à 1 055K€ au 31/03/2023.

La variation des provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière s'analyse comme suit :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Montant de la provision en début de période	8 583	7 817
Changement de méthode	-	(705)
Coûts des services rendus	513	646
Cout de l'actualisation (i)	111	83
Rendement attendu des actifs de couverture	(10)	(11)
Provisions reprises sur personnel sorti du groupe	(326)	(541)
Amortissement du coût des services passés	48	48
Amortissement écart actuariel	(54)	(36)
Cotisations versées aux fonds ou prestations payées	195	314
Variations de périmètre	-	968
Ajustement valeur liquidative	-	-
Virement poste à poste	-	-
Total de la provision à la clôture de l'exercice	9 060	8 583

(i) Classé en charges financières dans le compte de résultat.

Détail de la provision au 31 mars 2023

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Indemnités de fin de carrière	7 696	7 074
Médailles du Travail	246	391
Pensions de retraite	1 118	1 118
Total provision retraite	9 060	8 583

Décomposition de la provision IFC

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Dette actuarielle totale	8 058	7 459
Couverture	(916)	(953)
Coûts des services passés non comptabilisés	(68)	(115)
Ecarts actuariels non comptabilisés	622	683
Provision IFC à la clôture	7 696	7 074

Les actifs de couverture correspondent à des placements réalisés auprès de compagnies d'assurance.

4.12 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

en k€	31/03/2023	31/03/2022
Emprunts contractés auprès des banques (i)	55 215	62 863
Emprunts sur crédit-bail et locations	2 193	3 796
Dettes financières diverses	0	2 203
Total dettes financières	57 408	68 862
Concours bancaires (ii)	902	18 379
Totaux	58 310	87 41

(ii) Le montant au 31 mars 2022 comprend le financement compris dans le cadre de contrat d'affacturage.

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2023/2024	2024/2025	2025/2026	2026/2027	2027/2028	Après 2028
Emprunts contractés auprès des banques (i)	55 215	18 022	15 271	11 055	5 955	2 829	2 083
Emprunts sur crédit bail et locations	2 193	1 498	420	183	68	24	-
Dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-
Total dettes financières	57 408	19 520	15 691	11 238	6 023	2 853	2 083
Concours bancaires	902	902	-	-	-	-	-
Totaux	58 310	20 422	15 691	11 238	6 023	2 853	2 083

(i) dont dettes garanties par des suretés réelles : 1 713 k€

- Ventilation des dettes financières à long terme par taux d'intérêt.

en k€	Total	- de 3%	3 à 4%	4 à 5 %	+ de 5%
Dettes financières long terme (hors dettes financières diverses)	57 408	56 693	0	0	715

4.13 Dettes fournisseurs :

Toutes les dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

4.14 Autres dettes

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Dettes fiscales et sociales	16 908	16 328
Autres dettes	4 824	3 726
Total	21 732	20 054

4.15 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Allemagne	87 206	73 404
France	111 850	91 587
Autres pays d'Europe	93 472	73 596
Autres	35 214	26 089
Total du chiffre d'affaires	327 742	264 676

Répartition par secteur d'activités

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Forges	222 309	170 701
Fonderies	105 453	93 186
Usinage-Assemblage	-	-
Autres	(20)	789
Total du chiffre d'affaires	327 742	264 676

4.16 Autres produits

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Variation stocks produits finis	(2 116)	11 762
Production immobilisée	246	940
Crédit d'impôt recherche	-	760
Autres produits	3 929	3 820
Total des autres produits	2 060	17 282

4.17 Charges de personnel

- *Détail des charges de personnel*

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Salaires	45 443	43 322
Charges sociales	18 294	16 959
Pensions et retraites	229	210
Total des charges de personnel	63 966	60 491

- *Effectif moyen au cours de l'exercice*

	31/03/2023	31/03/2022
Production	1 000	998
Commercial	28	25
Administration	130	131
Total de l'effectif moyen	1 158	1 154

4.18 Résultat exceptionnel :

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Coûts restructuration	(48)	111
Résultat cession immobilisations	102	40
Badwill	-	-
Procédure Cubilot	1 410	-
Subvention	543	
Autres Charges/Produits exceptionnels	33	236
Résultat exceptionnel	2 040	387

4.19 Impôt sur les sociétés :

Ventilation de la charge d'impôt :

	31/03/2023	31/03/2022
	k€	k€
Impôts dus sur les bénéfices	(337)	(369)
Provision pour impôts	(775)	
Impôts différés sur les bénéfices	222	(469)
Total Impôts sur les bénéfices	(890)	(838)

Variation entre taux d'impôt en vigueur et le taux effectif :

	31/03/2023		31/03/2022	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt	5 439		5 595	
Taux en vigueur IS : produit/(charge)	(1 360)	25	(1 539)	27.5
Crédits d'impôt non taxables (CICE, CIR ...)	-	-	209	3.74
Impôt différé non reconnu sur les pertes fiscales	-	-	(172)	(3.07)
Provision pour risque sur actif d'impôt	(775)	14,24	-	-
Reprise de provision pour risque d'impôt	-	-	-	-
Impôt sur reprise de BW non taxable	221	(4,06)	-	-
Crédit d'impôt (en minoration charge d'IS)	728	(13,38)	-	-
Ecart taux lié à l'évolution des taux d'IS	-	-	-	-
Résultat exonéré (Setforge Bouzonville)	114	(2.09)	112	2.00
Autres variations (différences permanentes, etc.)	182	(3.35)	552	9.86
Totaux	(890)	16.36	(838)	18.17

Compte tenu du reclassement du CIR en diminution de l'impôt, la présentation de la variation entre le taux en vigueur et le taux effectif n'est pas comparable entre mars 2022 et mars 2023.

Les taux d'impôt étant en diminution progressive, les impôts différés ont été calculés sur la base du taux de l'année du débouclage de l'opération.

Intégration fiscale :

Le périmètre du groupe fiscal comprend les sociétés Farinia S.A., FMGC, Estamfor, Barriol Dallièrre Industries, Electroforge, Setforge Société Nouvelle, Setforge engineering, Safir SARL, Setforge Gauvin, Setforge Extrusion, Setforge l'Horme, Setforge la Clayette, Setforge Near Net, Setforge Hot Formers.

Impôts différés au bilan :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôts différés actifs	4 477	4 469
Impôts différés passifs	(4 238)	(4 452)
Position nette	239	17

Impôts différés au bilan par nature :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Différences temporaires (i)	2 973	2 965
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	1 504	1 504
Impôts différés actifs	4 477	4 469

(i) Principalement provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière

La comptabilisation d'impôts différés sur l'économie d'impôt future est déterminée à partir des déficits reportables en avant quand il est démontré le caractère recouvrable de cette économie à partir des données prévisionnelles fournies par le groupe.

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Impôt sur réévaluation d'actifs	(2 198)	(2 750)
Différence sur provisions à caractère fiscal	(1 130)	(1 568)
Autres	(910)	(134)
Impôts différés passifs	(4 238)	(4 452)

4.20 Engagements financiers donnés :

	31/03/2023 k€	31/03/2022 k€
Commandes achats non livrées	11 969	9 455
Lettre intention au profit d'établissements bancaires	-	153
Autres engagements financiers donnés	7 160	13 342
Total des engagements donnés	19 129	22 950

4.21 Autres informations

Transactions avec des parties liées : prestations de services et conseils stratégiques réalisées par Evialia et VISA pour un montant de 120 K€.