

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2015 B 11092
Numéro SIREN : 409 771 292
Nom ou dénomination : FARINIA SA

Ce dépôt a été enregistré le 08/11/2022 sous le numéro de dépôt 148282

DocuSigned by:
FREDERIC GUINOT
3C00CB13F7454D0...

FARINIA S.A.

44 rue de Lisbonne
75008 Paris

COMPTES CONSOLIDES

DU 01/04/2021 AU 31/03/2022

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

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

ACTIF (En kEuros)

ACTIF	Note	March-22	March-21
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles	4.1	1 559	695
Immobilisations corporelles	4.2	81 350	74 573
Immobilisations financières	4.3	1 665	2 320
Total actif immobilisé		84 574	77 588
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en cours	4.4	52 906	32 749
Clients et comptes rattachés	4.5	47 224	32 795
Autres créances	4.6	18 992	20 498
Disponibilités	4.7	57 994	64 759
Total actif circulant		177 116	150 801
TOTAL DE L'ACTIF		261 690	228 389

PASSIF (En kEuros)

	Note	March-22	March-21
CAPITAUX PROPRES			
Capital		11 060	11 060
Réserves consolidées		46 451	48 939
Résultat		4 948	-3 087
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE avant subventions	4.8	62 459	56 912
SUBVENTIONS		3 975	
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE après subventions		66 434	
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	4.9	1 018	1 187
QUASI-FONDS PROPRES	4.10	13 432	13 432
PROVISIONS POUR RISQUES&CHARGES	4.11	21 086	13 902
DETTES			
Emprunts et dettes financières	4.12	87 241	86 287
Fournisseurs et dettes sur immobilisations	4.13	52 425	38 383
Autres Dettes	4.14	20 054	18 286
TOTAL DU PASSIF		261 690	228 389

COMPTES DE RESULTAT (En KEuros)

	Note	March-22	March-21
Chiffre d'affaires	4,15	264 676	188 987
Autres produits d'exploitation	4,16	17 282	4 198
Achats consommés		-133 612	-83 546
Charges de personnel	4,17	-60 491	-51 919
Autres charges d'exploitation		-64 773	-46 320
Dotations aux amortissements		-17 236	-15 954
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		5 846	-4 554
Dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		843	-
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciation de l'écart d'acquisition – reprise de badwill		6 689	-4 554
Produits et charges financiers		-1 481	-1 495
Produits et charges exceptionnels	4,18	387	778
Impôt sur les bénéfices	4,19	-838	1 918
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		4 757	-3 353
Résultat des entités mises en équivalence		-19	-10
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 738	-3 363
Dont part revenant aux minoritaires		-210	-276
DONT RESULTAT REVENANT AU GROUPE		4 948	-3 087
Résultat par action		7.16	-4.86

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En KEuros)

OPERATIONS D'EXPLOITATION	March-22	March-21
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	4 738	(3 363)
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Amortissements	17 236	15 955
Provisions pour risques et charges et dépréciations	373	1 793
Plus/moins-values de cession d'actifs immobilisés	40	341
Plus/moins-values de cession de titres mis en équivalence		
Reprise de Subvention	(188)	
Reprise de Badwill	(843)	
Résultat des sociétés mises en équivalence		10
Variation des impôts différés	642	(1 918)
Autres éléments non monétaires		
Résultat de la mise en valeur liquidative des filiales		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	21 998	12 810
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-17 860	2 370
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	4 138	15 187
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (i)	(13 176)	(13 682)
Flux net des prêts et autres immobilisations financières	655	74
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financières	452	29
Prix d'acquisition des nouvelles activités	(1 340)	-
Prix de cession des titres des sociétés mises en équivalence		-
Subventions d'investissement perçues	1 709	
Flux net de cash des entités déconsolidées		(1 526)
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(11 700)	(7 344)
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Augmentation de capital souscrite par les minoritaires		-
Variation des concours bancaires courants	6 338	(2 363)
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (ii) et dettes financières diverses	12 983	29 297
Remboursement d'emprunt	(18 505)	(10 950)
Distribution aux actionnaires		-
Parts acquises par des minoritaires	(19)	-
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	797	15 984
VARIATION DE LA TRESORERIE	(6 765)	16 066
TRESORERIE A L'OUVERTURE	64 759	48 693
TRESORERIE A LA CLOTURE	57 994	64 759

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

- (i) Hors crédit-bail. Montant total d'acquisitions crédit-bail inclus : 2022 : (13 314) ; Montant total d'acquisitions 2021 : (14 011).
- (ii) Hors crédit-bail. Montant total de nouveaux emprunts crédit-bail inclus : 2022 : 10 918 ; 2021 : 29 626.

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits significatifs

COVID-19

En conséquence de la crise COVID, la société a bénéficié au titre de l'exercice précédent des dispositifs suivants :

- Report des charges sociales : solde à fin mars 2021 : 600K€
- Report des échéances fiscales solde à fin mars 2021 : 190K€,
- Report de ses échéances d'emprunt de 6 mois : solde à fin mars 2021 : 5 560K€
- Report de ses échéances de leasing de 6 mois : solde à fin mars 2021 : 1 250K€
- Mise en place du chômage partiel pour l'ensemble de nos salariés : 4 742K€
- Sécurisation de la trésorerie par des PGE obtenus des banques et de Bpifrance financement pour un total de 22.7M€.

Comme dans tout le secteur manufacturier, l'épidémie de COVID 19 a causé des arrêts ou réductions d'activité dans les sociétés filiales de Groupe Farinia dès le début du confinement en raison de la fermeture des sites des clients, et de l'approvisionnement réduit des pièces spécifiques à nos activités.

Tous les reports obtenus en 2021 ont pris fin.
Aucun impact significatif n'a été constaté en 2021/2022.

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021 pour un montant total de 1 340K€ (prix payé 1 010K€ et frais d'acquisition 330K€) Cette acquisition a été effectuée à la barre du Tribunal de Commerce de Paris. Les actifs ont été valorisés en juste valeur à la date d'acquisition pour un montant de 12 300 000€.

Le montant du passif lié à la reprise du personnel (Congés payés, RTT, CET, bonus et 13ème mois) est estimé à 2 200K€. Setforge Bouzonville s'est également engagé à prendre à sa charge les coûts de dépollution du site estimés à 450K€ et comprenait dans ses comptes 175K€ d'avances clients.

La différence entre le prix et la valorisation des actifs et le montant des engagements a fait l'objet d'une comptabilisation en Badwill pour un montant de 4 995K€ amorti sur 5 ans.

Les principales données de Setforge Bouzonville sont :

- Chiffre d'affaires : 16 428K€

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

- Résultat d'exploitation : 139K€
- Résultat net : 406K€
- Actif immobilisé : 9 990K€
- Stocks : 5 573K€
- Créances : 5 690K€
- Disponibilités : 4 443K€
- Capitaux propres : 3 740K€
- Provisions : 7 058K€
- Emprunts et dette financière : 4 096K€
- Autres dettes : 10 802K€

Conflit en Ukraine

Le conflit entre L'Ukraine et la Russie qui a débuté le 20 février 2022 constitue un évènement intervenu à la fin de l'exercice ne présentant pas d'impact à la clôture au 31 mars 2022.

Les tensions qui sont nées de ce conflit créent des incertitudes que la direction ne peut pas anticiper à ce stade.

Toutefois, elle estime qu'il n'y a pas, d'impact significatif sur son développement.

Passage au nouveau règlement ANC 2020-.1

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, le groupe FARINIA a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent :

- L'application de la méthode de référence de comptabilisation des frais de développement à l'actif du bilan consolidé (changement de méthode appliqué de façon prospective). L'impact sur le résultat d'exploitation de l'exercice est un profit de 487 k€ et de 365 k€ sur le résultat net après prise en compte de l'impôt différé au taux de 25%.
- La présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ;
- Le reclassement des subventions d'investissements dans les capitaux propres, (sur les exercices antérieurs, elles étaient présentées en produit constaté d'avance). L'impact représente une hausse sur les capitaux propres de 975k€ au 31/03/2022, l'augmentation aurait été de 2 454K€ au 31/03/2021.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant 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.

L'impact de ce changement de méthode est présenté aux paragraphes 4.8, 4.11 et 4.19.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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 2022

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 2022 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
Mobility work	Mise en équivalence	21.5	21.5
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

La filiale Setforge Bouzonville n'a pas été consolidée au 31/03/2021 en raison de son caractère non significatif. Cette société ayant racheté les actifs de Manoir Bouzonville en date 11 juin 2021 a été consolidée au 31/03/2022.

2.4 Titres non consolidés

NA.

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.

- Contrat 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 maintenues dans les créances clients dans la mesure où le risque de recouvrement n'est pas entièrement transféré ;
- les droits à tirage utilisés à la clôture de l'exercice figurent en dettes financières à court terme ;
- tous les intérêts et commissions inhérents à ces contrats sont classés en charges financières.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

- 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

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant 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.

L'impact de ce changement de méthode est présenté aux paragraphes 4.8, 4.11 et 4.19.

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.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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 62 ans en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 1,42 % (contre 0.85 % au 31 Mars 2021).

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des engagements pour les anciens salariés bénéficiant de retraites complémentaires sont les suivantes : taux d'actualisation 1.42%, 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 qu'elles soient versées de manière directe aux différentes unités ou qu'elles soient attribuées sous forme d'avantages fiscaux (exonérations d'impôts ou crédit d'impôts).

- 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

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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	31/3/2022 K€			31/3/2021 K€
	Autres	R&D	Total	
Valeur en début d'exercice	7 383		7 383	7 401
Acquisitions	909	487	1 396	274
Cessions	(272)		(272)	(128)
Variation de périmètre	-			(164)
Valeur brute à la clôture de l'exercice	8 020	487	8 507	7 383

En 2021, les frais de R&D n'étaient pas capitalisés

Amortissements

Immobilisations incorporelles	31/3/2022 k€			31/3/2021 k€
	Autres	R&D	Total	
Amortissements cumulés en début d'exercice	6 688	-	6 688	6 435
Dotation aux amortissements de l'exercice	532	-	532	398
Amortissements relatifs aux cessions	(272)	-	(272)	(125)
Virement de poste à poste				
Variation de périmètre	-			(20)
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	6 948	-	6 948	6 688

Valeurs nettes

Immobilisations incorporelles	31/3/2022 k€			31/3/2021 k€
	Autres	R&D	Total	
Valeur nette en début d'exercice	695		695	966
Valeur nette à la clôture de l'exercice	1 072	487	1 559	695

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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 2020	49 487	166 225	5 155	4 998	225 867
Acquisitions (i)	1 530	10 207	426	1 574	13 737
Cessions	(94)	(3 460)	(318)	(91)	(3 963)
Virement de poste à poste	-	1 425	-	(1 425)	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variations périmètre	(3 536)	(3 329)	(310)	(66)	(7 241)
Valeur brute au 31 mars 2021	47 387	171 069	4 953	4 990	228 400
Acquisitions (ii)	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	247 289

(i) dont investissements hors crédit bail : 13 514 k€

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

(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 2022**Amortissements :*

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Cumul au 31 mars 2020	29 506	112 502	3 159		145 167
Dotations	1 667	13 324	565	-	15 556
Cessions et mises au rebut	(61)	(3 243)	(291)	-	(3 595)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	(567)	(2 589)	(144)	-	(3 300)
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

Valeurs nettes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur nette au 31/3/2020	19 981	53 723	1 996	4 998	80 700
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

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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

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

31/03/2021

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 547	25 242	10	-	34 799
Amortissements cumulés	9 521	19 356	10	-	28 887
Valeurs nettes	26	5 886	-	-	5 912

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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 2020	3	2 391	10	2 404
Acquisitions	-	80	-	80
Souscription capital des sociétés MEV	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice	-	-	-	-
Résultat entités mises en équivalence	-	-	(10)	(10)
Ecarts de conversion des stés MEV	-	-	-	-
Virement de poste à poste	-	-	-	-
Cessions, Transferts	-	(154)	-	(154)
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

4.4 Stocks

	31/03/2022 Net k€	31/03/2021 Net k€
Matières premières	21 950	15 454
Produits en cours de production	17 254	10 867
Produits finis	14 909	8 368
Dépréciations	(1 207)	(1 940)
Total	52 906	32 749

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.5 Créances clients :

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

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Valeur brute	47 509	33 187
Dépréciation	(285)	(392)
Total	47 224	32 795

4.6 Autres créances

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Impôt différé actif	4 469	5 046
Créance IS	5 165	5 954
Autres créances d'exploitation	9 358	9 498
Total	18 992	20 498

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 :

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Valeurs mobilières de placement	-	-
Comptes à terme	2 138	2 447
Comptes bancaires	55 856	62 312
Total	57 994	64 759

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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 2020	11 060	54 341	(5 402)	-	59 999
Ecart de conversion sur titres	-	-	-	-	-
Affectation du résultat de l'exercice	-	(5 402)	5 402	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-
Distribution de réserves	-	-	-	-	-
Impact variation minoritaires	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	(3 087)	-	(3 087)
Capitaux propres au 31 mars 2021	11 060	48 939	(3 087)	-	56 912
Ecart de conversion sur titres	-	-	-	-	-
Affectation du résultat de l'exercice	-	(3 087)	3 087	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-
Distribution de réserves	-	-	-	-	-
Impact variation minoritaires	-	-	-	-	-
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	3975	66 434

- (i) 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 31/03/2022.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.9 Minoritaires :

Les minoritaires sont principalement constitués de la participation de 4.5% 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 2020	1 464
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	-
Autres variations	-
Résultat de l'exercice	(276)
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

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.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.11 Provisions pour risques et charges

	Pensions, retraites	Impôt différé Passif	Ecart Acquisition Négatif <u>(Badwills)</u>	Restructuration	Autres	Total
	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Cumul au 31 mars 2020	7 655	4 042	-	170	4 415	16 282
Dotations	777	14	-	-	2 066	2 857
Reprises	(615)	(1 550)	-	(140)	(294)	(2 599)
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	(2638)	(2 638)
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

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 31/03/2022 un montant de 84K€. Cette provision est reprise au fur et à mesure des coûts engagés.

Une provision de 280K€ a été constatée sur l'exercice pour couvrir un contentieux fiscal portant sur le CIR de 2016 et de 2017.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Montant de la provision en début de période	7 817	7 655
Changement de méthode	(705)	
Coûts des services rendus	646	321
Cout de l'actualisation (i)	83	91
Rendement attendu des actifs de couverture	(11)	(11)
Provisions reprises sur personnel sorti du groupe	(541)	(604)
Amortissement du coût des services passés	48	48
Amortissement écart actuariel	(36)	61
Cotisations versées aux fonds ou prestations payées	314	256
Variations de périmètre	968	-
Ajustement valeur liquidative	-	-
Virement poste à poste	-	-
Total de la provision à la clôture de l'exercice	8 583	7 817

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

Détail de la provision au 31 mars 2022

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Indemnités de fin de carrière	7 074	6 610
Médailles du Travail	391	22
Pensions de retraite	1 118	1 185
Total provision retraite	8 583	7 817

Décomposition de la provision IFC

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Dette actuarielle totale	7 459	8 131
Couverture	(953)	(1 401)
Coûts des services passés non comptabilisés	(115)	(163)
Ecarts actuariels non comptabilisés	683	43
Provision IFC à la clôture	7 074	6 610

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

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.12 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

en k€	31/03/2022	31/03/2021
Emprunts contractés auprès des banques (i)	62 863	68 143
Emprunts sur crédit-bail et locations	3 796	6 103
Dettes financières diverses	2 203	-
Total dettes financières	68 862	74 246
Concours bancaires	18 379	12 041
Totaux	87 241	86 287

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026	2026/2027	Après 2027
Emprunts contractés auprès des banques (i)	62 863	17 170	16 960	13 254	9 457	4 283	1 739
Emprunts sur crédit bail et locations	3 796	1 823	1 452	407	86	28	-
Dettes financières diverses	2 203	-	-	-	-	-	2 203
Total dettes financières	68 862	18 993	18 412	13 661	9 543	4 311	3 942
Concours bancaires	18 379	18 379	-	-	-	-	-
Totaux	87 241	37 372	18 412	13 661	9 543	4 311	3 942

(i) dont dettes garanties par des suretés réelles : 10 840 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)	68 862	65 107	123	0	3 632

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.13 Dettes fournisseurs :

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

4.14 Autres dettes

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Dettes fiscales et sociales	16 328	14 715
Autres dettes	3 726	3 571
Total	20 054	18 286

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.15 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Allemagne	73 404	46 384
France	91 587	70 239
Autres pays d'Europe	73 596	59 453
Autres	26 089	12 911
Total du chiffre d'affaires	264 676	188 987

Répartition par secteur d'activités

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Forges	170 701	130 693
Fonderies	93 186	57 357
Usinage-Assemblage	-	-
Autres	789	937
Total du chiffre d'affaires	264 676	188 987

4.16 Autres produits

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Variation stocks produits finis	11 762	1 023
Production immobilisée	940	470
Crédit d'impôt recherche	760	881
Autres produits	3 820	1 824
Total des autres produits	17 282	4 198

4.17 Charges de personnel

- *Détail des charges de personnel*

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Salaires	43 322	37 252
Charges sociales	16 959	14 599
Pensions et retraites	210	68
Total des charges de personnel	60 491	51 919

- *Effectif moyen au cours de l'exercice*

	31/03/2022	31/03/2021
Production	998	945
Commercial	25	24
Administration	131	123
Total de l'effectif moyen	1 154	1 092

4.18 Résultat exceptionnel :

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Coûts restructuration	111	(160)
Résultat cession immobilisations	40	(341)
Résultat lié aux opérations sur titres de participation	-	-
Procédure Cubilot	-	1 167
Autres Charges exceptionnelles	236	112
Résultat exceptionnel	387	778

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

4.19 Impôt sur les sociétés :

Ventilation de la charge d'impôt :

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Impôts dus sur les bénéfices	(196)	-
Impôts différés sur les bénéfices	(642)	1 918
Total Impôts sur les bénéfices	(838)	1 918

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

	31/03/2022		31/03/2021	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt	5 595		(5 281)	
Taux en vigueur IS : produit/(charge)	(1 539)	27.5	1 479	28
Crédits d'impôt non taxables (CICE, CIR ...)	209	3.74	247	4.68
Impôt différé non reconnu sur les pertes fiscales	(172)	(3.07)	(1 057)	(20.02)
Provision pour risque sur actif d'impôt	-	0	-	0
Reprise de provision pour risque d'impôt	-	0	1 008	19.09
Impôt sur reprise de BW non taxable	-	0	-	0
Plus-values de dilution non taxables	-	(0)	-	(0)
Ecart taux lié à l'évolution des taux d'IS	-	(0)	-	(0)
Résultat exonéré (Setforge Bouzonville)	112	2.00	-	0
Autres variations (différences permanentes, etc.)	552	9.86	241	4.56
Totaux	838	18.17	1 918	36.32

Les taux d'impôt étant en diminution progressive, les impôts différés ont été calculés sur la base du taux de l'année du déboucement 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'Homme, Setforge la Clayette, Setforge Near Net, Setforge Hot Formers.

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

Impôts différés au bilan :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Impôts différés actifs	4 469	5 046
Impôts différés passifs	(4 452)	(2 506)
Position nette	17	2 540

Impôts différés au bilan par nature :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Différences temporaires (i)	2 965	2 956
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	1 504	2 090
Impôts différés actifs	4 469	5 046

(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.

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Impôt sur réévaluation d'actifs	(2 750)	(1 506)
Différence sur provisions à caractère fiscal	(1 568)	(984)
Provision pour risque sur actif d'impôt	-	-
Autres	(134)	(16)
Impôts différés passifs	(4 452)	(2 506)

4.20 Engagements financiers donnés :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Commandes achats non livrées	9 455	7 154
Lettre intention au profit d'établissements bancaires	153	794
Autres engagements financiers donnés	13 342	16 048
Total des engagements donnés	22 950	23 996

4.21 Autres informations

Transactions avec des parties liées : prestations de services et conseils stratégiques réalisées par Evialia et VISA pour un montant de 140 K€.

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 30 SEPTEMBRE 2022**

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 2021 et clos le 31 mars 2022 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 2022, 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 de l'exercice clos le 31 mars 2022,
- Approbation de ces rapports et des comptes statutaires de l'exercice clos le 31 mars 2022,
- Quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2022,
- 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 2022,
- Approbation de ces rapports et des comptes consolidés,
- 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 2021 ET CLOS LE 31 MARS 2022**

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 2022 :

- **EVIALIA FRANCE**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé à 44 rue de Lisbonne, 75008 Paris, immatriculée au Registre de commerce et des Sociétés 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 2021 et clos le 31 mars 2022.

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 2022, 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 «Hochepie» 44110 SOUDAN	Intégration globale	99,94	99,94	Direct
Pole Forge				
Setforge Société Nouvelle SAS au capital de 9.220.290 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,5	95,5	Direct
Barriol et Dallières Industries SAS au capital de 2.000.000 € Rue Thimonnier 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Estamfor SAS au capital de 1 350 067,84 € 27, rue de l'Espérance 08800 HAUTES RIVIERES	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Electroforge Industries SAS Au capital de 2 331 123,59 € Pont sous Gallardon 628320 BAILLEAU ARMENONVILLE	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect

Société	Méthode d'intégration	% d'intérêt	% de contrôle	Mode de contrôle
Setforge La Clayette Société Nouvelle SAS au capital de 1 000 000 € BP 2 71800 LA CLAYETTE	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge L'Horme Société Nouvelle SAS au capital de 1 250 000 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge Gauvin Société Nouvelle SAS au capital de 1 600 000 € BP 3 63650 LA MONNERIE LE MONTEL	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge Extrusion Société Nouvelle SAS au capital de 800 000 € 33 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge Engineering SAS au capital de 100 000 € 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge hot formers SAS au capital de 3.000.000 € Avenue De France 57300 Hagondange	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge near net SAS au capital de 2.000.000 € Avenue De France 57300 Hagondange	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
Setforge Bouzonville SAS au capital de 3.000.001€ 44 rue de Lisbonne 75008 PARIS (1)	Intégration globale	95,5	95,5	Indirect
SERVICES				
Safir SARL au capital de 500€ 44 rue de Lisbonne, 75008 PARIS	Intégration globale	100	100	Direct

Société	Méthode d'intégration	% d'intérêt	% de contrôle	Mode de contrôle
GIE				
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	95.5	95.5	Indirect
SETFORGE GIE Groupement d'intérêt économique 41 Avenue Berthelot 42152 L'HORME	Intégration globale	95.5	95.5	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
Autre				
MOBILITY WORK SAS au capital de 2.038.470 € 44 rue de Lisbonne 75008 Paris	Mise en équivalence	21,53	21,53	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

La Société Farinia SA constitue la mère d'un groupe fiscal comprenant 13 sociétés et 3 GIE au 31 mars 2022 : F.M.G.C., SETFORGE SOCIETE NOUVELLE, BDI, ELECTROFORGE INDUSTRIES, ESTAMFOR, SETFORGE ENGINEERING, SETFORGE L'HORME SOCIETE NOUVELLE, SETFORGE EXTRUSION SOCIETE NOUVELLE, SETFORGE GAUVIN SOCIETE NOUVELLE, SETFORGE LA CLAYETTE SOCIETE NOUVELLE,

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 2022 (exercice N) en €	Exercice clos le 31 mars 2021 (exercice N-1) en €
Capital à la fin de l'exercice		11.060.432
Capitaux propres	49245434	47.891.169
Réservé légale		1.100.541
Total des produits d'exploitation	0	0
Total des charges d'exploitation	148 207	140.813
Résultat d'exploitation	(148 207)	(140.813)
Subventions d'investissement	0	0
Résultat financier	870 501	1.547.933
Résultat courant avant impôts	722 294	1.407.120
Charges sociales	0	0
Traitement et salaires	0	0
Effectif moyen	0	0
Résultat exceptionnel	(1 345 310)	679.899
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	(1 977 280)	(734.836)
Résultat de l'exercice	1354264	2.821.855
Acompte sur dividende	0	0
Total du bilan	66 748 906	66.680.987

Ses produits financiers se sont élevés à **1 289 930€** contre 2.079.737€ au cours de l'exercice précédent.

Ses charges financières sont passées à **419 429 €** contre 531.803€ au cours de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est une charge de 1345310€ contre un produit de 679899€ 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 1 977 280 € contre un produit de 734.836€ 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. Après prise en compte de cette charge, le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2022 se traduit par un bénéfice net comptable de **1 634 264€** contre un bénéfice net comptable de 2.821.855€ 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 au cours de l'exercice écoulé.

FARINIA SA a reçu en septembre 2021 un dividende d'un montant de 1.214.636,30€ de sa filiale FMGC.

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
31/03/2019	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2020	Pas de distribution	NA	NA
31/03/2021	Pas de distribution	NA	NA

Financement et Capitaux propres

- *Fonds propres*

Les capitaux propres de la Société se montent à 49 245 434€ contre 47.891.169€ 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 neuf 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 2021-2022, le groupe Farinia a réalisé 65% de son chiffre d'affaires dans le secteur de la forge et 35% dans celui de la fonderie.

Un peu plus des deux tiers de l'activité de fonderie sont tournés vers les travaux publics alors que les forges réalisent un peu moins de la moitié de leur chiffre d'affaires dans l'automobile, autour de 22 % dans les travaux publics, 9% dans les véhicules industriels, le secteur aéronautique vient juste derrière avec 4%.

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	93 403 731€	57 644 467€
Résultat d'exploitation	9 737 481€	1 768 817€
Résultat	5 027 487€	1 518 108€
Capitaux propres	22 342 772€	16 437 001€

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 2022, la société SETFORGE SOCIETE NOUVELLE est la holding détenant 95,5% 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.

GIE SETFORGE

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N -1
CA	1 832 100 €	1 814 601 €
Résultat d'exploitation	66 046 €	30 284 €
Résultat Net	63 252 €	30 587 €
Capitaux propres	227 922 €	164 669 €

1) Filiales directes et indirectes détenues à 95,5%.

SETFORGE SOCIETE NOUVELLE, filiale directe à 95,5%, holding du pôle Forge composé de l'ensemble des 10 forges opérationnelles du groupe.

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N	Exercice N-1
CA	1 170 407 €	1 295 630 €
Résultat d'exploitation	107 582 €	307 517 €
Résultat Net	107 582 €	-5 118 355 €
Capitaux propres	13 320 956 €	10 134 346 €

ESTAMFOR, filiale indirecte à 95,5%, 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	11 039 774 €	7 958 887 €
Résultat d'exploitation	-492 763 €	-817 877 €
Résultat	-529 384 €	-791 455 €
Capitaux propres	803 975 €	933 359 €

BARRIOL ET DALLIERE INDUSTRIES, filiale indirecte à 95,5%, 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	20 408 868 €	14 316 383 €
Résultat d'exploitation	1 129 602 €	- 131 499 €
Résultat	1 144 701 €	- 358 335 €
Capitaux propres	3 119 404 €	1 890 726 €

ELECTROFORGE INDUSTRIES, filiale indirecte à 95,5%, 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	7 671 883 €	4.373.983€
Résultat d'exploitation	210 076 €	-480.600€
Résultat Net	126 633 €	-477.103€
Capitaux propres	4 455 313 €	4.131.616€

SETFORGE L'HORME SOCIETE NOUVELLE, filiale indirecte à 95,5%, 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	21 462 326 €	12 641 760 €
Résultat d'exploitation	1 306 359 €	- 219 810 €
Résultat	984 139 €	- 189 406 €
Capitaux propres	5 506 716 €	4 060 340 €

SETFORGE EXTRUSION SOCIETE NOUVELLE, filiale indirecte à 95,5%, 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	8 817 289 €	6 262 503 €
Résultat d'exploitation	353 055 €	- 135 067 €
Résultat Net	236 877 €	- 140 721 €
Capitaux propres	3 156 096 €	2 903 265 €

SETFORGE LA CLAYETTE SOCIETE NOUVELLE : filiale indirecte à 95,5%, 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	12 007 765 €	13 574 362 €
Résultat d'exploitation	- 100 317 €	- 666 598 €
Résultat Net	- 60 104 €	- 669 407 €
Capitaux propres	1 221 983 €	1 036 097 €

SETFORGE GAUVIN SOCIETE NOUVELLE, Filiale indirecte à 95,5%, 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	22 979 621€	19 715 420 €
Résultat d'exploitation	1 293 554 €	-65 553 €
Résultat net	- 1 157 449 €	-222 443 €
Capitaux propres	459 391 €	1 155 800 €

SETFORGE ENGINEERING, Filiale indirecte à 95,5%, 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	1 202 970 €	1 186 250 €
Résultat d'exploitation	23 351 €	-16 921 €
Résultat Net	96 098 €	149 207 €
Capitaux propres	1 407 961 €	1 311 862 €

SETFORGE HOT FORMERS, fililale indirecte à 95,5%, 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	33 275 697 €	36.111.805€
Résultat d'exploitation	- 3 649 319 €	-890.550€
Résultat Net	- 3 957 841 €	- 890.072€
Capitaux propres	6 418 227 €	10.235.818€

SETFORGE NEAR NET, fililale indirecte à 95,5% 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	18 684 961€	17 485 845€
Résultat d'exploitation	-463 804€	- 624 745€
Résultat Net	384 575€	- 586 556€
Capitaux propres	5 033 494€	5 438 336€

SETFORGE BOUZONVILLE,

Chiffres de l'exercice :

	Exercice N
CA	16 427 741 €
Résultat d'exploitation	477 651 €
Résultat Net	405 516 €
Capitaux propres	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	948 954 €	999 158 €
Résultat d'exploitation	27 464 €	6 575 €
Résultat	17 437 €	1053 €
Capitaux propres	182 135 €	164 698 €

D) FABRICATION ADDITIVE

SPARTACUS3D, filiale directe à 80,09% au 31 mars 2022, 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	253 577€	433 923€
Résultat d'exploitation	(570 623)€	(855 053)€
Résultat	(624 031)€	(605 886)€
Capitaux propres	(952 132)€	(328 100)€

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 2022 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 2022.

Le GIE APPROFORGE : composé au 31 mars 2022 de 12 sociétés du pôle Forge : Setforge société nouvelle, Setforge Extrusion société nouvelle, Setforge L'homme société nouvelle, Setforge Gauvin société nouvelle, Setforge La Clayette société nouvelle, BDI, Estamfor, Electroforge industries, Setforge Engineering Setforge Near Net et Setforge Hot Formers. Au cours de l'exercice, Setforge Bouzonville a intégré le GIE SETFORGE à compter du 12 juin 2021.

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..

Le GIE SETFORGE est composé au 31 mars 2022 de 12 sociétés du pôle Forge : Setforge société nouvelle, Setforge Extrusion société nouvelle, Setforge L'homme société nouvelle, Setforge Gauvin société nouvelle, Setforge La Clayette société nouvelle, BDI, Estamfor, Electroforge industries, Setforge Engineering Setforge Near Net et Setforge Hot Formers. Au cours de l'exercice, Setforge Bouzonville a intégré le GIE SETFORGE à compter du 12 juin 2021.

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.

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

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

La filiale Setforge Bouzonville n'a pas été consolidée au 31/03/2021 en raison de son caractère non significatif. Cette société ayant racheté les actifs de Manoir Bouzonville en date 11 juin 2021 a été consolidée au 31/03/2022.

Présentation des comptes consolidés

	31 mars 2022 (K€)	31 mars 2021 (K€)
Capitaux propres part du groupe	62.459	56.912
Chiffre d'affaires	264.676	188.987
Résultat d'exploitation après reprise du badwill	6.689	(4.554)
Résultat financier	(1.481)	(1.495)
Résultat exceptionnel	387	778
Impôt sur les bénéfices	(838)	1.918
Résultat net des entreprises intégrées	4.738	(3.363)
- Dont Part revenant aux minoritaires	(210)	(276)
- Résultat revenant au Groupe	4.948	(3.087)

- *Quasi fonds propres*

362.332 ORA (Obligations Remboursables en Actions) ont été émises le 30/09/2019 chez Setforge Société Nouvelle 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

COVID-19

Tous les reports obtenus en 2021 ont pris fin.

Aucun impact significatif n'a été constaté en 2021/2022.

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021 à la barre du Tribunal de Commerce de Paris. Les actifs ont été valorisés en juste valeur à la date d'acquisition pour un montant de 12.3M€.

La différence entre le prix et la valorisation des actifs et le montant des engagements a fait l'objet d'une comptabilisation en Badwill pour un montant de 4995 k€ amorti sur 5 ans.

Conflit en Ukraine

Le conflit entre L'Ukraine et la Russie qui a débuté le 20 février 2022 constitue un évènement intervenu à la fin de l'exercice ne présentant pas d'impact à la clôture au 31 mars 2022.

Les tensions qui sont nées de ce conflit créent des incertitudes que nous ne pouvons pas anticiper à ce stade.

Toutefois il n'y a pas, d'impact significatif sur notre développement.

Passage au nouveau règlement ANC 2020-.1

Conformément à la réglementation comptable en vigueur FARINIA a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent :

- L'application de la méthode de référence de comptabilisation des frais de développement à l'actif du bilan consolidé (changement de méthode appliqué de façon prospective). L'impact sur le résultat d'exploitation de l'exercice est un profit de 487 k€ et de 365 k€ sur le résultat net après prise en compte de l'impôt différé au taux de 25%.

- La présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ;
- Le reclassement des subventions d'investissements dans les capitaux propres, (sur les exercices antérieurs, elles étaient présentées en produit constaté d'avance). L'impact représente une hausse sur les capitaux propres de 3 975k€ à la clôture de l'exercice.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant 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.

L'impact net de ce changement est de 599K€ qui renforcent les capitaux propres.

Commentaire sur l'activité 2021-2022

Très bonne performance dans un contexte de forte reprise de l'activité après l'année précédente pénalisée par le Covid. Tous les marchés ont été porteurs, tout particulièrement les travaux publics, à l'exception de l'automobile qui a subi la pénurie des semi-conducteurs qui a pesé sur la performance de la forge dont il faut cependant saluer dans le Non auto le bon niveau de rentabilité.

La FMGC a réalisé avec plus de 13M€ d'Ebitda une performance remarquable.

Grâce à la très favorable orientation des marchés des travaux publics et de la manutention. La performance profite pleinement de l'augmentation des volumes avec l'ensemble des indicateurs aux verts (Qualité, taux de service, rendements etc.).

Le pôle Forge dont la performance est soutenue par le non-Auto 57% du CA a su montrer sa résilience dans un contexte marqué par des événements de grande ampleur : poursuite de la crise sanitaire, pénurie des semi-conducteurs, hausse historique des prix d'énergie. Son CA a progressé à périmètre constant et hors impact matières de plus de 8%.

Au niveau du groupe, le chiffre d'affaires est de 76M€ supérieur à celui de l'année passée (265M€ vs 189 M€) et +60M€ à périmètre comparable.

La marge opérationnelle brute ressort à 23.2M€ soit le double des 11.4M€ de l'année précédente avec un taux de rentabilité qui s'améliore de 47% : 8.8% vs 6%.

18M€ ont été investis en Capex incluant ceux financés par crédit-bail, soit 7.8% des ventes (hors impact matières et coûts des facteurs indexés) après les 14M€/7.4% de l'année passée. Confirmant la poursuite de notre politique d'investissement qui s'inscrit dans les axes de développement du Business Plan à 5 ans.

L'effectif moyen a augmenté de 62 pers. La variation d'une année sur l'autre 1154 vs 1092 correspond à l'intégration de Setforge Bouzonville en juin 2021. Les intérimaires représentant 79 personnes à la clôture de l'exercice vs 66 l'année précédente.

Commentaires sur le Compte de Résultat consolidé 2021-2022

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2021-2022 est de 5.9M€ vs -4.6M€ l'année passée. Il intègre l'augmentation des volumes liée à la reprise d'activité post covid, l'exploitation de Setforge Bouzonville depuis mi-juin 2021 et les coûts liés à la hausse des matières premières et des coûts des facteurs de production.

De ce fait l'Ebitda/EBE de l'exercice ressort à 23.2M€ contre 11.4M€ l'année précédente. La rentabilité mesurée au niveau de l'EBITDA augmente à 8.8% vs 6 % sur N-1.

Le résultat financier est une charge de 1.5M€ (similaire aux 1.5M€ de N-1) soit 0,6% du chiffre d'affaires.

Il résulte finalement un bénéfice de 5.0M€ contre une perte de 3.4M€ l'année passée.

Structure Financière

La structure financière est Robuste grâce notamment à un endettement limité.

Les fonds propres (groupe et hors groupe) et assimilés ressortent à 81M€ (71.5 M€/ N-1).

Les 85.0M€ (86.3M€ sur N-1) de la dette bancaire brute, qui intègrent 21.7M€ de PGE obtenus des Banques et de la BPI, sont couverts à 68% par les disponibilités nettes de 58M€ laissant un solde net de dettes financières bancaires de 27 M€ (21.5M€ /N-1) auxquels il faut ajouter les comptes courant d'associés pour dégager la dette financière totale nette soit 29 M€ représentant 1.3 X Ebitda/EBE.

78% de l'endettement brut est à Long Terme.

Le Gearing du groupe calculé sur les fonds propres et assimilés à un niveau assez bas, 0.35 (0.30/N-1) complète un tableau financier solide : les fonds propres couvrent pratiquement trois fois la dette financière nette permettant de dégager des marges de manœuvres pour d'éventuelles opérations de croissance externe.

Perspectives 2022-2023

L'exercice 2022-2023 a démarré avec une activité conforme au budget. Toujours tirée par les Travaux Publics et un secteur automobile qui doit encore retrouver son niveau pré-crise des semi-conducteurs. Le contexte macroéconomique, la hausse des matières premières et de l'Energie, la fermeture de la Chine et la crainte du retour de la pandémie pèsent sur la chaîne de valeur causant des perturbations surtout dans les approvisionnements. Nous sommes structurés pour faire face à ces situations. Nous nous adaptons en maintenant un dialogue permanent avec nos clients et nos fournisseurs

Le niveau de chiffre d'affaires prévu dans notre budget est de 328 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.

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

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2022 s'élevant à **1.354.264 €** comme suit :

- **5.503 euros** à la réserve légale
- **Le solde**, soit la somme de **1.348.761 euros**, au compte report à nouveau.

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.

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 décloisonnés, 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 2.253.470 euros contre 2.176.450 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 289.953 euros contre 187 764 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 2022
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 2022
Christine Blanc Patin	Co- commissaire aux comptes suppléant	AGOA sur comptes clos le 31 03 2027

En conséquence, les mandats du cabinet Ernst & Young et Autres en sa qualité de Co-commissaire aux comptes titulaire et du cabinet AUDITEX en sa qualité de Co-commissaire aux comptes suppléant arrivent à expiration à l'issue de cette assemblée et nous vous proposons de bien vouloir les renouveler pour une durée de six exercices soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle des actionnaires de la société appelée à statuer sur les comptes à clore le 31 mars 2028.

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, de nouvelles conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de Commerce, ont été conclues. 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 2022 s'élèvent à 8 107 €. 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 a été présenté à la direction et au conseil d'administration afin de nourrir de façon continue cette démarche d'amélioration dans ce domaine.

3) **ÉVÉNEMENTS 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**FARINIA SA - 31.03.2022****RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

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

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2018
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	11 005 408	11 005 408
b) Nombre d'actions émises	691 277	691 277	691 277	687 838	687 838
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
a) Chiffre d'affaires hors taxes					
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	925 239	1 647 598	345 502	2 882 341	771 259
c) Impôt sur les bénéfices	- 1 977 280	- 734 836	-1 198 296	-1 280 101	-1 352 651
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	2 544 320	2 382 434	1 543 798	4 162 442	2 123 910
e) Résultat après impôt, amortissements & provisions	1 634 264	2 821 855	-1 777 887	2 160 125	590 910
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	3.68	3.45	2.23	6.05	3.09
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	2.36	4.08	-2.57	3.14	0.86
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						CLIENTS					
	Article L. 441, 1 ^o du Code de commerce :						Article L. 441, 2 ^o du Code de commerce :				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)		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						[A] Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées						Nombre de factures concernées					
Montant total des factures	-	3 436	4 612		8 107						
Pourcentage du montant total des achats	0,00%	2,91%	3,84%	0,00%	6,74%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice						Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice					
[B] Factures exclues du (A) relatives à des						[B] Factures exclues du (A) relatives à des					
Nombre de factures	NEANT					Nombre de factures	NEANT				
Montant total des factures	NEANT					Montant total des factures	NEANT				
[C] Délais de paiement de référence utilisés						[C] Délais de paiement de référence utilisés					
Délai de paiement utilisé pour le total						Délai de paiement utilisé pour le total					

Farinia S.A.

Exercice clos le 31 mars 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

CBP AUDIT ET ASSOCIES
3, quai Kléber
67000 Strasbourg
S.A.S. au capital de € 83 500
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 2022

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 2022, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- ▶ La note « Passage au nouveau règlement ANC 2020-01 » de l'annexe des comptes consolidés qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application du règlement ANC 2020-01.
- ▶ La note « Changement de méthode du calcul des engagements de retraite » de l'annexe des comptes consolidés qui précise les impacts de l'application de la recommandation de l'ANC n° 2013-02 modifiée relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 13 septembre 2022

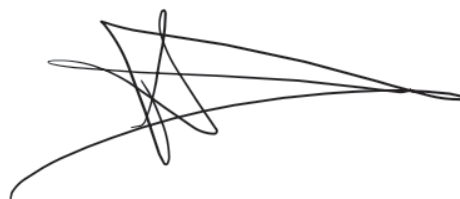
Les Commissaires aux Comptes

CBP AUDIT ET ASSOCIES



Daniel Noël

ERNST & YOUNG et Autres



Alban de Claverie

FARINIA S.A.

44 rue de Lisbonne
75008 Paris

COMPTES CONSOLIDES

DU 01/04/2021 AU 31/03/2022

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-22	March-21
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles	4.1	1 559	695
Immobilisations corporelles	4.2	81 350	74 573
Immobilisations financières	4.3	1 665	2 320
Total actif immobilisé		84 574	77 588
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en cours	4.4	52 906	32 749
Clients et comptes rattachés	4.5	47 224	32 795
Autres créances	4.6	18 992	20 498
Disponibilités	4.7	57 994	64 759
Total actif circulant		177 116	150 801
TOTAL DE L'ACTIF		261 690	228 389

PASSIF (En kEuros)

	Note	March-22	March-21
CAPITAUX PROPRES			
Capital		11 060	11 060
Réserves consolidées		46 451	48 939
Résultat		4 948	-3 087
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE avant subventions	4.8	62 459	56 912
SUBVENTIONS		3 975	
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE après subventions		66 434	
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	4.9	1 018	1 187
QUASI-FONDS PROPRES	4.10	13 432	13 432
PROVISIONS POUR RISQUES&CHARGES	4.11	21 086	13 902
DETTES			
Emprunts et dettes financières	4.12	87 241	86 287
Fournisseurs et dettes sur immobilisations	4.13	52 425	38 383
Autres Dettes	4.14	20 054	18 286
TOTAL DU PASSIF		261 690	228 389

COMPTE DE RESULTAT (En KEuros)

	Note	March-22	March-21
Chiffre d'affaires	4,15	264 676	188 987
Autres produits d'exploitation	4,16	17 282	4 198
Achats consommés		-133 612	-83 546
Charges de personnel	4,17	-60 491	-51 919
Autres charges d'exploitation		-64 773	-46 320
Dotations aux amortissements		-17 236	-15 954
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciation de l'écart d'acquisition		5 846	-4 554
Dépréciation de l'écart d'acquisition		843	-
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciation de l'écart d'acquisition		6 689	-4 554
Produits et charges financiers		-1 481	-1 495
Produits et charges exceptionnels	4,18	387	778
Impôt sur les bénéfices	4,19	-838	1 918
RESULTAT NET DES ENTREPRISE INTEGREES		4 757	-3 353
Résultat des entités mises en équivalence		-19	-10
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 738	-3 363
Dont part revenant aux minoritaires		-210	-276
DONT RESULTAT REVENANT AU GROUPE		4 948	-3 087
Résultat par action		7.16	-4.86

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En KEuros)

OPERATIONS D'EXPLOITATION	March-22	March-21
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	4 738	(3 363)
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Amortissements	17 236	15 955
Provisions pour risques et charges et dépréciations	373	1 793
Plus/moins-values de cession d'actifs immobilisés	40	341
Plus/moins-values de cession de titres mis en équivalence		
Reprise de Subvention	(188)	
Reprise de Badwill	(843)	
Résultat des sociétés mises en équivalence		10
Variation des impôts différés	642	(1 918)
Autres éléments non monétaires		
Résultat de la mise en valeur liquidative des filiales		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	21 998	12 810
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-17 860	2 370
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	4 138	15 187
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (i)	(13 176)	(13 682)
Flux net des prêts et autres immobilisations financières	655	74
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financières	452	29
Prix d'acquisition des nouvelles activités	(1 340)	-
Prix de cession des titres des sociétés mises en équivalence		-
Subventions d'investissement perçues	1 709	
Flux net de cash des entités déconsolidées		(1 526)
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(11 700)	(7 344)
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Augmentation de capital souscrite par les minoritaires		-
Variation des concours bancaires courants	6 338	(2 363)
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (ii)	10 780	29 297
Remboursement d'emprunt	(16 302)	(10 950)
Distribution aux actionnaires		-
Parts acquises par des minoritaires	(19)	-
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	797	15 984
VARIATION DE LA TRESORERIE	(6 765)	16 066
TRESORERIE A L'OUVERTURE	64 759	48 693
TRESORERIE A LA CLOTURE	57 994	64 759

(i) Hors crédit-bail. Montant total d'acquisitions crédit-bail inclus : 2022 : (13 314) ; Montant total d'acquisitions 2021 : (14 011).

(ii) Hors crédit-bail. Montant total de nouveaux emprunts crédit-bail inclus : 2022 : 10 918 ; 2021 : 29 626.

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits significatifs

COVID-19

En conséquence de la crise COVID, la société a bénéficié au titre de l'exercice précédent des dispositifs suivants :

- Report des charges sociales : solde à fin mars 2021 : 600K€
- Report des échéances fiscales solde à fin mars 2021 : 190K€,
- Report de ses échéances d'emprunt de 6 mois : solde à fin mars 2021 : 5 560K€
- Report de ses échéances de leasing de 6 mois : solde à fin mars 2021 : 1 250K€
- Mise en place du chômage partiel pour l'ensemble de nos salariés : 4 742K€
- Sécurisation de la trésorerie par des PGE obtenus des banques et de Bpifrance financement pour un total de 22.7M€.

Comme dans tout le secteur manufacturier, l'épidémie de COVID 19 a causé des arrêts ou réductions d'activité dans les sociétés filiales de Groupe Farinia dès le début du confinement en raison de la fermeture des sites des clients, et de l'approvisionnement réduit des pièces spécifiques à nos activités.

Tous les reports obtenus en 2021 ont pris fin.

Aucun impact significatif n'a été constaté en 2021/2022.

Setforge Bouzonville

Le Groupe a acquis via la société Setforge Bouzonville les actifs de la société Manoir Bouzonville en date du 11 juin 2021 pour un montant total de 1 340K€ (prix payé 1 010K€ et frais d'acquisition 330K€) Cette acquisition a été effectuée à la barre du Tribunal de Commerce de Paris. Les actifs ont été valorisés en juste valeur à la date d'acquisition pour un montant de 12 300 000€.

Le montant du passif lié à la reprise du personnel (Congés payés, RTT, CET, bonus et 13ème mois) est estimé à 2 200K€. Setforge Bouzonville s'est également engagé à prendre à sa charge les coûts de dépollution du site estimés à 450K€ et comprenait dans ses comptes 175K€ d'avances clients.

La différence entre le prix et la valorisation des actifs et le montant des engagements a fait l'objet d'une comptabilisation en Badwill pour un montant de 7 100K€ amorti sur 5 ans.

Les principales données de Setforge Bouzonville sont :

- Chiffre d'affaires : 16 428K€

- Résultat d'exploitation : 139K€
- Résultat net : 406K€
- Actif immobilisé : 9 990K€
- Stocks : 5 573K€
- Créances : 5 690K€
- Disponibilités : 4 443K€
- Capitaux propres : 3 740K€
- Provisions : 7 058K€
- Emprunts et dette financière : 4 096K€
- Autres dettes : 10 802K€

Conflit en Ukraine

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie qui a débuté le 20 février 2022 constitue un événement intervenu à la fin de l'exercice ne présentant pas d'impact à la clôture au 31 mars 2022.

Les tensions qui sont nées de ce conflit créent des incertitudes que la direction ne peut pas anticiper à ce stade.

Toutefois, elle estime qu'il n'y a pas, d'impact significatif sur son développement.

Passage au nouveau règlement ANC 2020-1

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, le groupe FARINIA a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent :

- L'application de la méthode de référence de comptabilisation des frais de développement à l'actif du bilan consolidé (changement de méthode appliqué de façon prospective). L'impact sur le résultat d'exploitation de l'exercice est un profit de 487 k€ et de 365 k€ sur le résultat net après prise en compte de l'impôt différé au taux de 25%.
- La présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ;
- Le reclassement des subventions d'investissements dans les capitaux propres, (sur les exercices antérieurs, elles étaient présentées en produit constaté d'avance). L'impact représente une hausse sur les capitaux propres de 3 775k€.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant 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.

L'impact de ce changement de méthode est présenté aux paragraphes 4.8, 4.11 et 4.19.

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 2022 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 Dallière 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
Mobility work	Mise en équivalence	21.5	21.5
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

La filiale Setforge Bouzonville n'a pas été consolidée au 31/03/2021 en raison de son caractère non significatif. Cette société ayant racheté les actifs de Manoir Bouzonville en date 11 juin 2021 a été consolidée au 31/03/2022.

2.4 Titres non consolidés

NA.

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.

- Contrat 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 maintenues dans les créances clients dans la mesure où le risque de recouvrement n'est pas entièrement transféré ;
- les droits à tirage utilisés à la clôture de l'exercice figurent en dettes financières à court terme ;
- tous les intérêts et commissions inhérents à ces contrats sont classés en charges financières.

- 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

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant 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.

L'impact de ce changement de méthode est présenté aux paragraphes 4.8, 4.11 et 4.19.

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 62 ans en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 1,42 % (contre 0.85 % au 31 Mars 2021).

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des engagements pour les anciens salariés bénéficiant de retraites complémentaires sont les suivantes : taux d'actualisation 1.42%, 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 qu'elles soient versées de manière directe aux différentes unités ou qu'elles soient attribuées sous forme d'avantages fiscaux (exonérations d'impôts ou crédit d'impôts).

- 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	31/3/2022 K€			31/3/2021 K€
	Autres	R&D	Total	
Valeur en début d'exercice	7 383		7 383	7 401
Acquisitions	909	487	1 513	274
Cessions	(272)		(276)	(128)
Variation de périmètre	-			(164)
Valeur brute à la clôture de l'exercice	8 020	487	8 620	7 383

En 2021, les frais de R&D n'étaient pas capitalisés

Amortissements

Immobilisations incorporelles	31/3/2022 k€			31/3/2021 k€
	Autres	R&D	Total	
Amortissements cumulés en début d'exercice	6 688	-	6 688	6 435
Dotation aux amortissements de l'exercice	532	-	532	398
Amortissements relatifs aux cessions	(272)	-	(272)	(125)
Virement de poste à poste				
Variation de périmètre	-			(20)
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	6 948	-	6 948	6 688

Valeurs nettes

Immobilisations incorporelles	31/3/2022 k€			31/3/2021 k€
	Autres	R&D	Total	
Valeur nette en début d'exercice	695		695	966
Valeur nette à la clôture de l'exercice	1 072	487	1 559	695

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 2020	49 487	166 225	5 155	4 998	225 867
Acquisitions (i)	1 530	10 207	426	1 574	13 737
Cessions	(94)	(3 460)	(318)	(91)	(3 963)
Virement de poste à poste	-	1 425	-	(1 425)	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variations périmètre	(3 536)	(3 329)	(310)	(66)	(7 241)
Valeur brute au 31 mars 2021	47 387	171 069	4 953	4 990	228 400
Acquisitions (ii)	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	247 289

(i) dont investissements hors crédit bail : 13 514 k€

(ii) dont investissements hors crédit bail : 23 183 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 2022

Amortissements :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Cumul au 31 mars 2020	29 506	112 502	3 159		145 167
Dotations	1 667	13 324	565	-	15 556
Cessions et mises au rebut	(61)	(3 243)	(291)	-	(3 595)
Virement de poste à poste	-	-	-	-	-
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	(567)	(2 589)	(144)	-	(3 300)
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

Valeurs nettes :

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeur nette au 31/3/2020	19 981	53 723	1 996	4 998	80 700
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

FARINIA S.A. Comptes consolidés au 31 mars 2022

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

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

31/03/2021

	Terrains et Constructions k€	Installations industrielles, matériel et équipement k€	Autres k€	Immobilisations en cours k€	Total k€
Valeurs brutes	9 547	25 242	10	-	34 799
Amortissements cumulés	9 521	19 356	10	-	28 887
Valeurs nettes	26	5 886	-	-	5 912

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 2020	3	2 391	10	2 404
Acquisitions	-	80	-	80
Souscription capital des sociétés MEV	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence sur l'exercice	-	-	-	-
Résultat entités mises en équivalence	-	-	(10)	(10)
Ecart de conversion des stés MEV	-	-	-	-
Virement de poste à poste	-	-	-	-
Cessions, Transferts	-	(154)	-	(154)
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

4.4 Stocks

	31/03/2022 Net k€	31/03/2021 Net k€
Matières premières	21 950	15 454
Produits en cours de production	17 254	10 867
Produits finis	14 909	8 368
Dépréciations	(1 207)	(1 940)
Total	52 906	32 749

4.5 Créances clients :

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

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Valeur brute	47 509	33 187
Dépréciation	(285)	(392)
Total	47 224	32 795

4.6 Autres créances

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Impôt différé actif	4 469	5 046
Créance IS	5 165	5 954
Autres créances d'exploitation	9 358	9 498
Total	18 992	20 498

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 :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Valeurs mobilières de placement	-	-
Comptes à terme	2 138	2 447
Comptes bancaires	55 856	62 312
Total	57 994	64 759

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 2020	11 060	54 341	(5 402)	-	59 999
Ecart de conversion sur titres	-	-	-		-
Affectation du résultat de l'exercice	-	(5 402)	5 402		-
Augmentation de capital	-	-	-		-
Réduction de capital	-	-	-		-
Distribution de réserves	-	-	-		-
Impact variation minoritaires	-	-	-		-
Résultat de l'exercice	-	-	(3 087)		(3 087)
Capitaux propres au 31 mars 2021	11 060	48 939	(3 087)	-	56 912
Ecart de conversion sur titres	-	-	-		-
Affectation du résultat de l'exercice	-	(3 087)	3 087		-
Augmentation de capital	-	-	-		-
Réduction de capital	-	-	-		-
Distribution de réserves	-	-	-		-
Impact variation minoritaires	-	-	-		-
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	3975	66 434

- (i) 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 31/03/2022.

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 2020	1 464
Dilution minoritaires Spartacus 3D	-
Nouveau minoritaire Mobility	-
Minoritaires Forges et Développement	-
Minoritaires Setforge	-
Autres variations	-
Résultat de l'exercice	(276)
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

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	Ecarts Acquisition Négatif (Badwill)	Restructuration	Autres	Total
	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Cumul au 31 mars 2020	7 655	4 042	-	170	4 415	16 282
Dotations	777	14	-	-	2 066	2 857
Reprises	(615)	(1 550)	-	(140)	(294)	(2 599)
Ajustement valeur liquidative	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	(2638)	(2 638)
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

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 31/03/2022 un montant de 84K€. Cette provision est reprise au fur et à mesure des coûts engagés.

Une provision de 280K€ a été constatée sur l'exercice pour couvrir un contentieux fiscal portant sur le CIR de 2016 et de 2017. Les montants rejetés sont contestés par le groupe.

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

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Montant de la provision en début de période	7 817	7 655
Changement de méthode	(705)	
Coûts des services rendus	646	321
Cout de l'actualisation (i)	83	91
Rendement attendu des actifs de couverture	(11)	(11)
Provisions reprises sur personnel sorti du groupe	(541)	(604)
Amortissement du coût des services passés	48	48
Amortissement écart actuariel	(36)	61
Cotisations versées aux fonds ou prestations payées	314	256
Variations de périmètre	968	-
Ajustement valeur liquidative	-	-
Virement poste à poste	-	-
Total de la provision à la clôture de l'exercice	8 583	7 817

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

Détail de la provision au 31 mars 2022

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Indemnités de fin de carrière	7 074	6 610
Médailles du Travail	391	22
Pensions de retraite	1 118	1 185
Total provision retraite	8 583	7 817

Décomposition de la provision IFC

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Dette actuarielle totale	7 459	8 131
Couverture	(953)	(1 401)
Coûts des services passés non comptabilisés	(115)	(163)
Ecarts actuariels non comptabilisés	683	43
Provision IFC à la clôture	7 074	6 610

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€	31/03/2022	31/03/2021
Emprunts contractés auprès des banques (i)	62 863	68 143
Emprunts sur crédit-bail et locations	3 796	6 103
Dettes financières diverses	2 203	-
Total dettes financières	68 862	74 246
Concours bancaires	18 379	12 041
Totaux	87 241	86 287

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026	2026/2027	Après 2027
Emprunts contractés auprès des banques (i)	62 863	17 170	16 960	13 254	9 457	4 283	1 739
Emprunts sur crédit bail et locations	3 796	1 823	1 452	407	86	28	-
Dettes financières diverses	2 203	-	-	-	-	-	2 203
Total dettes financières	68 862	18 993	18 412	13 661	9 543	4 311	3 942
Concours bancaires	18 379	18 379	-	-	-	-	-
Totaux	87 241	37 372	18 412	13 661	9 543	4 311	3 942

(i) dont dettes garanties par des sûretés réelles : 10 840 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)	68 862	65 107	123	0	3 632

4.13 Dettes fournisseurs :

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

4.14 Autres dettes

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Dettes fiscales et sociales	16 328	14 715
Autres dettes	3 726	3 571
Total	20 054	18 286

4.15 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Allemagne	73 404	46 384
France	91 587	70 239
Autres pays d'Europe	73 596	59 453
Autres	26 089	12 911
Total du chiffre d'affaires	264 676	188 987

Répartition par secteur d'activités

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Forges	170 701	130 693
Fonderies	93 186	57 357
Usinage-Assemblage	-	-
Autres	789	937
Total du chiffre d'affaires	264 676	188 987

4.16 Autres produits

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Variation stocks produits finis	11 762	1 023
Production immobilisée	940	470
Crédit d'impôt recherche	760	881
Autres produits	3 820	1 824
Total des autres produits	17 282	4 198

4.17 Charges de personnel

- *Détail des charges de personnel*

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Salaires	43 322	37 252
Charges sociales	16 959	14 599
Pensions et retraites	210	68
Total des charges de personnel	60 491	51 919

- *Effectif moyen au cours de l'exercice*

	31/03/2022	31/03/2021
Production	998	945
Commercial	25	24
Administration	131	123
Total de l'effectif moyen	1 154	1 092

4.18 Résultat exceptionnel :

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Coûts restructuration	111	(160)
Résultat cession immobilisations	40	(341)
Résultat lié aux opérations sur titres de participation	-	-
Procédure Cubilot	-	1 167
Autres Charges exceptionnelles	236	112
Résultat exceptionnel	387	778

4.19 Impôt sur les sociétés :

Ventilation de la charge d'impôt :

	31/03/2022	31/03/2021
	k€	k€
Impôts dus sur les bénéfices	(369)	-
Impôts différés sur les bénéfices	(469)	1 918
Total Impôts sur les bénéfices	(838)	1 918

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

	31/03/2022		31/03/2021	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt	5 595		(5 281)	
Taux en vigueur IS : produit/(charge)	(1 539)	27.5	1 479	28
Crédits d'impôt non taxables (CICE, CIR ...)	209	3.74	247	4.68
Impôt différé non reconnu sur les pertes fiscales	(172)	(3.07)	(1 057)	(20.02)
Provision pour risque sur actif d'impôt	-	0	-	0
Reprise de provision pour risque d'impôt	-	0	1 008	19.09
Impôt sur reprise de BW non taxable	-	0	-	0
Plus-values de dilution non taxables	-	(0)	-	(0)
Ecart taux lié à l'évolution des taux d'IS	-	(0)	-	(0)
Résultat exonéré (Setforge Bouzonville)	112	2.00	-	0
Autres variations (différences permanentes, etc.)	552	9.86	241	4.56
Totaux	838	18.17	1 918	36.32

Les taux d'impôt étant en diminution progressive, les impôts différés ont été calculés sur la base du taux de l'année du déboucement 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'Homme, Setforge la Clayette, Setforge Near Net, Setforge Hot Formers.

Impôts différés au bilan :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Impôts différés actifs	4 469	5 046
Impôts différés passifs	(4 452)	(2 506)
Position nette	17	2 540

Impôts différés au bilan par nature :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Différences temporaires (i)	2 965	2 956
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	1 504	2 090
Impôts différés actifs	4 469	5 046

(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.

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Impôt sur réévaluation d'actifs	(2 750)	(1 506)
Différence sur provisions à caractère fiscal	(1 568)	(984)
Provision pour risque sur actif d'impôt	-	-
Autres	(134)	(16)
Impôts différés passifs	(4 452)	(2 506)

4.20 Engagements financiers donnés :

	31/03/2022 k€	31/03/2021 k€
Commandes achats non livrées	9 455	7 154
Lettre intention au profit d'établissements bancaires	153	794
Autres engagements financiers donnés	13 342	16 048
Total des engagements donnés	22 950	23 996

4.21 Autres informations

Transactions avec des parties liées : prestations de services et conseils stratégiques réalisées par Evialia et VISA pour un montant de 140 K€.