



KPMG SA
25 Rue Hubert Curien
Parc d'Activité Romanet
87000 Limoges

SA Cerinnov Group

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
SA Cerinnov Group
2 rue Colombia Parc Ester 87068 LIMOGES

Ce rapport contient 25 pages.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
25 Rue Hubert Curien
Parc d'Activité Romanet
87000 Limoges

SA Cerinnov Group

2 rue Colombia Parc Ester 87068 LIMOGES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la société SA Cerinnov Group,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SA Cerinnov Group relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, notamment pour ce qui concerne :

La note 2.3 de l'annexe décrit les règles d'activation et les méthodes de valorisation des projets de développement enregistrés en immobilisations incorporelles et la note 4 détaille les principales composantes. Nous nous sommes assurés de la valorisation de ces immobilisations incorporelles et du caractère approprié de la comptabilisation retenue.

La note 2.4 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation et à la dépréciation des immobilisations financières et la note 5 détaille la liste de ces participations. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité et à nous assurer du caractère approprié de l'estimation retenue.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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



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

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

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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



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

Limoges, le 18 avril 2023

KPMG SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Elisabeth Leflaive', written in a cursive style.

Elisabeth Leflaive

Associée

BILAN ACTIF

| ACTIF | BRUT | Amortissements | Net 31/12/2022 | Net 31/12/2021 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| En Euros | | | Valeurs nettes | Valeurs nettes |
| Frais d'établissements..... | | | | |
| Frais de développement..... | 1 041 368 | 691 042 | 350 326 | 458 685 |
| Concession, brevets et droits | 281 649 | 109 235 | 172 414 | 195 617 |
| Fonds commercial..... | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles..... | 797 261 | 77 223 | 720 038 | 1 143 674 |
| Total Immobilisations incorporelles..... | 2 120 278 | 877 501 | 1 242 778 | 1 797 976 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel..... | 222 266 | 222 266 | | 0 |
| Autres immobilisations corporelles..... | 211 151 | 191 364 | 19 788 | 52 898 |
| Immobilisations en cours..... | | | | |
| Total Immobilisations corporelles..... | 433 418 | 413 631 | 19 788 | 52 898 |
| Autres Participations..... | 7 342 167 | | 7 342 167 | 7 138 167 |
| Créances rattachées à des participations..... | 90 785 | | 90 785 | |
| Autres titres immobilisés..... | 300 | | 300 | 300 |
| Prêts..... | | | | |
| Autres immobilisations financières..... | 75 300 | | 75 300 | 77 130 |
| Total Immobilisations corporelles..... | 7 508 552 | | 7 508 552 | 7 215 597 |
| Total Actif Immobilisé | 10 062 248 | 1 291 130 | 8 771 118 | 9 066 471 |
| Matières premières et approvisionnement..... | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens..... | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de services..... | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis..... | | | | |
| Total Stock et en-cours..... | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes..... | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés..... | 1 845 741 | | 1 845 741 | 509 766 |
| Autres créances | 1 876 071 | | 1 876 071 | 2 500 355 |
| Total Créances..... | 3 721 812 | | 3 721 812 | 3 010 121 |
| Valeurs mobilières de placement..... | | | | |
| Disponibilités..... | 746 295 | | 746 295 | 1 161 663 |
| Charges constatées d'avance..... | 23 867 | | 23 867 | 32 991 |
| Total Disponibilités et divers..... | 770 162 | | 770 162 | 1 194 653 |
| Total Actif Circulant | 4 491 974 | | 4 491 974 | 4 204 775 |
| Total Actif | 14 554 221 | 1 291 130 | 13 263 091 | 13 271 246 |

BILAN PASSIF

| PASSIF | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
|--|-------------------|-------------------|
| En Euros | | |
| Capital social ou individuel..... | 899 284 | 899 284 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport..... | 11 431 958 | 11 431 958 |
| Réserves légale..... | 71 275 | 71 275 |
| Réserves statutaires ou contractuelles..... | | |
| Réserves réglementées..... | | |
| Autres Réserves..... | | |
| Report à nouveau..... | (3 392 061) | (1 927 870) |
| Résultat de l'exercice..... | 101 670 | (1 464 191) |
| Subventions d'investissement..... | 59 019 | 76 810 |
| Total Capitaux Propres | 9 171 145 | 9 087 265 |
| Emprunts obligataires convertibles..... | | |
| Avances conditionnées..... | 439 133 | 484 111 |
| Autres Fonds Propres | 439 133 | 484 111 |
| Provisions pour risques..... | | 28 859 |
| Provisions pour charges..... | 153 961 | 149 232 |
| Provisions pour risques et charges | 153 961 | 178 091 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit..... | 2 620 478 | 2 899 107 |
| Emprunts et dettes financières divers..... | 238 707 | 341 518 |
| Total Dettes financières..... | 2 859 185 | 3 240 625 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours..... | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés..... | 262 022 | 93 732 |
| Dettes fiscales et sociales..... | 377 646 | 121 530 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés..... | | |
| Autres dettes..... | | 65 891 |
| Total Dettes diverses..... | 639 668 | 281 153 |
| Produits constatés d'avance..... | | |
| Dettes | 3 498 853 | 3 521 778 |
| Total Passif | 13 263 091 | 13 271 246 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| COMPTE DE RESULTAT | France | Export | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
|--|------------------|--------|------------------|--------------------|
| En Euros | | | | |
| Ventes de marchandises..... | | | | |
| Production vendue de biens..... | | | | |
| Production vendue de services..... | 1 394 468 | | 1 394 468 | 470 515 |
| Chiffre d'affaires nets | 1 394 468 | | 1 394 468 | 470 515 |
| Production stockée..... | | | | |
| Production immobilisée..... | | | | 42 045 |
| Subventions d'exploitation..... | | | 20 824 | 34 613 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges..... | | | 12 915 | 15 236 |
| Autres produits..... | | | 27 | 14 |
| Total Produits d'exploitation..... | | | 1 428 234 | 562 423 |
| Achats de marchandises (et droits de douane)..... | | | | 1 635 |
| Variation de stock de marchandises..... | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements..... | | | 296 | 597 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements.....) | | | | |
| Autres achats et charges externes..... | | | 820 085 | 955 828 |
| Total Charges Externes..... | | | 820 381 | 958 060 |
| Impôts et taxes..... | | | 46 234 | 41 423 |
| Salaires et traitements..... | | | 567 279 | 581 499 |
| Charges sociales..... | | | 219 167 | 227 514 |
| Total Charges de personnel..... | | | 786 446 | 809 013 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations..... | | | 186 207 | 190 297 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations..... | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant..... | | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges..... | | | 4 730 | 12 747 |
| Total Dotations d'Exploitation..... | | | 190 938 | 203 044 |
| Autres charges d'exploitation..... | | | 2 562 | 5 548 |
| Total Charges d'exploitation..... | | | 1 846 560 | 2 017 090 |
| Résultat d'exploitation | | | (418 326) | (1 454 667) |

| COMPTE DE RESULTAT | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
|---|------------------|--------------------|
| En Euros | | |
| Produits financiers de participation..... | 200 000 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé..... | | 38 |
| Autres intérêts et produits assimilés..... | 47 164 | 40 289 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges..... | 232 036 | |
| Différences positives de changes..... | | 9 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total Produits Financiers..... | 479 200 | 40 336 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions..... | | 5 177 |
| Intérêts et charges assimilées..... | 39 242 | 46 934 |
| Différences négatives de changes..... | | 232 |
| Total Charges Financières..... | 39 242 | 52 343 |
| Résultat financier | 439 958 | (12 007) |
| Résultat courant avant impôts | 21 632 | (1 466 675) |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion..... | 618 | 7 580 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital..... | 422 821 | 50 619 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges..... | 28 859 | |
| Total Produits exceptionnels..... | 452 298 | 58 199 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion..... | | 100 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital..... | 462 555 | 73 973 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions..... | | |
| Total Charges exceptionnelles..... | 462 555 | 74 073 |
| Résultat exceptionnel | (10 257) | (15 874) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise..... | | |
| Impôt sur les résultats..... | (90 295) | (18 358) |
| Total des produits..... | 2 359 732 | 660 958 |
| Total des charges..... | 2 258 062 | 2 125 148 |
| Résultat net | 101 670 | (1 464 191) |

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

NOTE 1 – Faits caractéristiques de CERINNOV GROUP

1.1 – Evènements marquants de l'exercice

Liquidation Filiales

La filiale allemande a été définitivement liquidée en février 2022.

Conflit Ukraine

Les filiales de CERINNOV GROUP subissent en 2022 les conséquences de la hausse du coût de certaines matières premières, ainsi que l'allongement des délais d'approvisionnement. Cette situation s'est renforcée avec le conflit en Ukraine.

Des mesures ont été prises pour anticiper au mieux ces aléas et limiter les impacts sur la rentabilité de l'activité des différentes filiales.

Protocole

En juillet 2022, le groupe a conclu avec ses partenaires bancaires un accord prévoyant notamment le réaménagement de son endettement moyen-terme et la confirmation des concours court-terme qui lui sont nécessaires.

1.2 – Evènements postérieurs à la clôture

Nous n'avons pas relevé d'évènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice social.

NOTE 2 – Règles et méthodes comptables

2.1 – Changement de règles et méthodes comptables

Par rapport à l'exercice précédent, la société n'a procédé à aucun changement de méthode comptable.

2.2 – Règles générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France. Ils respectent en particulier les dispositions du Règlement ANC 2014-03 de l'autorité des normes comptables relatif au plan comptable général.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrit en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.3 – Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à la valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droit de mutation, honoraires et commissions et frais d'actes, ne sont pas incorporés à ce coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée d'utilisation.

Les durées d'utilisation sont les suivantes :

- Frais de recherche et développement : 3 à 10 ans
- Logiciels : 1 à 7 ans
- Marques et Brevets : 10 à 20 ans

- Installations techniques : 5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels : 1 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 1 à 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 à 7 ans
- Mobilier : 4 à 10 ans

2.4 – Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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 dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.5 – Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.6 – Opérations en devises

Lors de l'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écarts de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

2.7 – Provisions

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation de la société à l'égard des tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins

équivalente attendue de celui-ci. Une provision est un passif dont le montant ou l'échéance n'est pas fixée de façon précise.

2.8 – Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise CERINNOV GROUP, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. Les engagements correspondants ont été constatés sous la forme de provisions.

2.9 – Dettes

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'une actualisation.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

NOTE 3 – Actif immobilisé

| Actifs immobilisé | Valeur en début d'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur en fin d'exercice |
|---|----------------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Frais d'établissement et de développement..... | 1 041 368 | | | 1 041 368 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles..... | 1 481 858 | | 402 947 | 1 078 911 |
| Total Immobilisations incorporelles | 2 523 226 | | 402 947 | 2 120 279 |
| Terrains..... | | | | |
| Constructions..... | | | | |
| Installations tech, matériel & outillage..... | 417 515 | | 195 249 | 222 266 |
| Instal. générales, agencements & aménagements divers..... | 18 057 | | | 18 057 |
| Matériel de transport..... | 260 | | 60 | 200 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier..... | 192 012 | 882 | | 192 894 |
| immobilisations en-cours..... | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 627 844 | 882 | 195 309 | 433 417 |
| Participations évaluées par mise en équivalence..... | | | | |
| Autres participations..... | 7 369 667 | 90 785 | 27 500 | 7 432 952 |
| Autres titres immobilisés..... | 300 | | | 300 |
| Prêts et autres immobilisations financières..... | 77 667 | 189 040 | 191 406 | 75 300 |
| Total Immobilisations financières | 7 447 634 | 279 825 | 218 906 | 7 508 552 |
| ACTIF IMMOBILISE | 10 598 704 | 280 707 | 817 162 | 10 062 248 |

NOTE 4 – Frais de recherche et de développement

| Immobilisations Incorporelles | Montant Brut | Durée |
|--|------------------|-------|
| Frais de recherche et de développement | | |
| FRAIS DE RECHERCHE PROJET ANVAR METAL..... | 306 000 | 5 ans |
| FRAIS DE RECHERCHE PROJET CERAGRAD..... | 299 828 | 5 ans |
| FRAIS DE RECHERCHE PROJET SUPPORTAGE HT..... | 435 540 | 9 ans |
| Frais de Recherche | 1 041 368 | |

Les frais de recherche et de développement sont amortis sur une durée de 5 à 9 ans en fonction de la durée estimée de consommation des avantages économiques futurs.

4.1 – Détail des frais de recherche et développement

ANVAR METAL : 306 000 € activé le 28 février 2003 amorti sur 5 ans est totalement amorti au 31 décembre 2007.

CERAGRAD : 299 828 € activé le 1^{er} janvier 2019 amorti sur 5 ans

SUPPORTAGE HT : 435 540 € activé le 1^{er} janvier 2020 amorti sur 9 ans

4.2 – Détail des immobilisations en cours

Le compte d'immobilisation incorporelles en cours correspond notamment :

- Au projet PUNCHI pour 256 K€. Ce projet a débuté en 2018 et a pour objet la fabrication d'un équipement contenant la brique technologique implémentable sur les machines de décolletage.
- Au projet transformation numérique pour 438 K€

Ces projets ont de sérieuses chances de réussite commerciale, ils n'ont fait l'objet d'aucun constat d'échec avec les partenaires industriels et ils seront amortis dès la première commercialisation de produits finis incluant ces technologies.

NOTE 5 – Tableau des filiales et participations

| Immobilisations Financières | Valeur des titres inscrite à l'actif | Capital | Capitaux propres (autres que le capital) | Quote-Part du Capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|---|--------------------------------------|------------------|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Filliales (détenues à + de 50%) | | | | | |
| SA CERINNOV SAS 87280 LIMOGES..... | 1 800 000 | 700 000 | - 310 715 | 100 | 19 371 |
| CERINNOV INC 80400 DENVER - USA | 32 630 | 94 | - 3 254 | 90 | 41 592 |
| CERINNOV LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL..... | 3 009 606 | 450 000 | - 191 819 | 100 | 84 786 |
| CRISTALLERIE SAINT PAUL 87920 CONDAT S/VIENNE.... | 2 499 931 | 170 000 | 1 093 665 | 100 | 344 487 |
| TOTAL | 7 342 167 | 1 320 094 | 587 877 | | 490 236 |

La valeur brute des titres de participation a été retenue à la clôture de l'exercice comme la valeur d'utilité de ces participations. Cette estimation s'appuie notamment :

- Sur le caractère récent des investissements dans la filiale à l'étranger, qui nécessite un temps d'organisation et de prospection avant que ces filiales assurent la rentabilité.
- Sur des prévisions d'exploitation et financières qui traduisent des contacts commerciaux significatifs, devant conduire à une actualisation des flux économiques supérieurs à la valeur d'investissement sur les prochains exercices.
- Sur la rentabilité d'exploitation constatée sur les exercices précédents, incluant le crédit d'impôts recherche.

Les avances en compte courant ayant un caractère stable ont été comptabilisées en créances rattachées à des participations.

NOTE 6 – Contrat de liquidité

Dans la continuité de l'introduction en bourse, la société a souscrit un contrat de liquidité.

Au 31/12/2022, ce contrat de liquidité se répartit comme suit :

- Espèces : 11 791 €
- Actions propres : 12 259 €

NOTE 7 – Détail des amortissements

| Détails des amortissements | Valeur en début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Reprises | Valeur en fin d'exercice |
|--|----------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
| Frais de recherche et de développement..... | 582 683 | 108 359 | | 691 042 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles..... | 142 566 | 43 892 | | 186 457 |
| Total Immobilisations incorporelles | 725 249 | 152 251 | | 877 500 |
| Terrains..... | | | | |
| Constructions..... | | | | |
| Installations tech, matériel & outillage..... | 417 515 | | 195 249 | 222 266 |
| Inst. générales, agencements & aménagements divers.. | 7 324 | 1 573 | | 8 897 |
| Matériel de transport..... | 215 | 9 | 24 | 200 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier..... | 149 892 | 32 374 | | 182 266 |
| Autres immobilisations corporelles..... | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 574 947 | 33 956 | 195 273 | 413 630 |
| TOTAL GENERAL | 1 300 196 | 186 207 | 195 273 | 1 291 130 |

NOTE 8 – Actif circulant

8.1 – Détail des créances et échéances

| Actifs circulant | Montant Brut | Échéances à moins d'un an | Échéances à plus d'un an |
|---|------------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachée à des participations..... | 90 785 | | 90 785 |
| Prêts..... | | | |
| Autres..... | 75 300 | | 75 300 |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Client douteux ou litigieux..... | | | |
| Autres créances clients..... | 1 845 741 | 1 845 741 | |
| Créances de titres prêtés ou remis en garantie..... | | | |
| Personnel et comptes rattachés..... | | | |
| Sécurité sociales et autres organismes sociaux..... | | | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | |
| Impôts sur les bénéfices..... | 367 950 | 367 950 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée..... | 39 097 | 39 097 | |
| Autres Impôts, taxes et assimilé..... | | | |
| Divers..... | | | |
| Groupe et associés..... | 1 388 475 | 1 388 475 | |
| Débiteurs divers | 79 900 | 79 900 | |
| Charges constatés d'avance | 23 867 | 23 867 | |
| TOTAL | 3 911 115 | 3 745 030 | 166 085 |

8.2 – Charges à payer

| Charges à payer | Montant |
|---|----------------|
| Fournisseurs - Factures non parvenues | 38 194 |
| Intérêts courus..... | 481 |
| Dettes, provisions pour congés payés..... | 74 696 |
| Autres dettes..... | |
| TOTAL | 113 371 |

8.3 – Produit à recevoir

| Produits à recevoir | Montant |
|------------------------------------|------------------|
| Clients - Factures à établir | 1 115 779 |
| Etat - Produits à recevoir..... | 68 461 |
| Autres Produits à recevoir..... | 10 183 |
| Intérêts courus..... | 6 169 |
| TOTAL | 1 200 592 |

NOTE 9 – Capitaux propres et autres fonds propres

Composition du capital

Capital d'un montant de 899 283.80 € décomposé en 4 496 419 titres d'une valeur nominale de 0,20 €.

| Composition du capital | Nombre | Valeur Nominale |
|---|-----------|-----------------|
| Titres composants le capital au début de l'exercice.. | 4 496 419 | 0.20 |
| Titres émis pendant l'exercice..... | | |
| Titres remboursés pendant l'exercice..... | | |
| Titres composant le capital à la fin de l'exercice..... | 4 496 419 | 0.20 |

Variation des capitaux propres

| Variation des capitaux propres | Montant |
|--|------------------|
| Capitaux propres à l'ouverture..... | 9 087 265 |
| Augmentation de capital..... | |
| Primes d'émission..... | |
| Frais d'émission..... | |
| Résultat de l'exercice..... | 101 670 |
| Subventions d'investissements..... | - 17 791 |
| Capitaux propres à la clôture..... | 9 171 144 |

Autres fonds propres

| Autres fonds propres | Montant Brut | Échéances à moins d'un an | Échéances à plus d'un an | Échéances à plus de 5 ans |
|--|-----------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Avances remboursables..... | 484 111 | 92 300 | 166 071 | 225 740 |
| Emprunts obligataire convertibles..... | 0 | 0 | | |
| TOTAL | 484 111 | 92 300 | 166 071 | 225 740 |

NOTE 10 – Provisions

10.1 – Provisions

| Provisions | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|--------------------------------------|
| Litiges..... | | | | | |
| Garanties données aux clients | | | | | |
| Amendes et pénalités..... | | | | | |
| Provisions pour risques..... | 28 859 | | | 28 859 | |
| Pensions et obligations similaires..... | 74 972 | 4 731 | | | 79 701 |
| Pour impôts | | | | | |
| Renouvellement des immobilisations | | | | | |
| Gros entretien et grandes révisions..... | | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges. | 74 260 | | | | 74 260 |
| TOTAL | 178 091 | 4 731 | | 28 859 | 153 961 |

10.2 – Ventilation des dotations / reprises des provisions

| Ventilation Dotations & Reprises des Provisions | Dotations | Reprises |
|---|--------------|---------------|
| Provisions d'exploitation..... | 4 731 | - |
| Provisions Financières | - | - |
| Provisions Exceptionnelles | - | 28 859 |
| Provisions | 4 731 | 28 859 |

NOTE 11 – Dettes

| Échéances des dettes | Montant Brut | Échéances à moins d'un an | Échéances à plus d'un an | Échéances à plus de 5 ans |
|--|------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits..... | 2 620 478 | 544 663 | 2 067 388 | 8 427 |
| Emprunts et dettes financières diverses..... | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés..... | 262 022 | 262 022 | | |
| Dettes fiscales et sociales..... | 377 647 | 377 647 | | |
| Dettes sur immobilisation et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés..... | 238 707 | 238 707 | | |
| Autres dettes..... | | | | |
| Produits constatés d'avance..... | | | | |
| TOTAL | 3 498 854 | 1 423 039 | 2 067 388 | 8 427 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice..... | | | | |
| Emprunts remboursés sur l'exercice..... | 272 618 | | | |

NOTE 12 – Comptes de régularisation

12.1 – Charges constatées d'avances

| Charges Constatées d'avance | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges exceptionnelles |
|----------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance..... | 23 867 | | |
| TOTAL | 23 867 | | |

12.2 – Produits constatés d'avances

Néant au 31.12.2022

INFORMATIONS RELATIVES AU RESULTAT

NOTE 13 – Charges et produits d'exploitation et financier

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 32 000 €

NOTE 14 – Résultat et impôts sur les bénéfices

Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2009, la société CERINNOV GROUP est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe CERINNOV GROUP.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Les déficits reportables de l'intégration fiscale du groupe CERINNOV GROUP s'élèvent à 11 191 K€ au 31.12.2022.

AUTRES INFORMATIONS

NOTE 15 – Parties liées

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée.

NOTE 16 – Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite indemnités assimilées : 79 701 €.

Le calcul de la provision d'indemnité de départ en retraite tient compte des hypothèses suivantes :

- Augmentation des salaires : 1 %
- Départ en retraite : 62 ans
- Turn over : Faible
- Taux de CS : 40 %
- Taux d'actualisation : 3.75 %

NOTE 17 – Engagements hors bilan

| ENGAGEMENTS DONNES | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
|---|------------------|------------------|
| Cautions bancaires..... | 6 372 | 6 372 |
| Nantissement de fonds de commerce..... | 61 000 | 61 000 |
| Nantissement comptes titres..... | 1 025 000 | 1 025 000 |
| Nantissement comptes bancaires rémunérés..... | 472 328 | 524 611 |
| Nantissement de matériel..... | 200 000 | 200 000 |
| Cautions de marché..... | | |
| Garantie sur engagement étranger..... | 5 000 | 5 000 |
| Total Engagements donnés..... | 1 769 700 | 1 821 983 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
| Garantie BPI..... | 200 000 | 200 000 |
| Garantie Caution Export..... | | |
| Avals et cautions divers..... | | |
| Total Engagements reçus..... | 200 000 | 200 000 |

NOTE 18 – Effectifs

| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | 31-déc.-22 | 31-déc.-21 |
|--|------------|------------|
| Cadres..... | 7 | 8 |
| Agents de maîtrise et techniciens..... | | |
| Employés..... | 4 | 2 |
| Ouvriers..... | | |
| Total Effectif..... | 11 | 10 |

NOTE 19 - Rémunération des organes de direction

La rémunération brute des membres composant l'organe de direction s'élève à 96 K€. De plus, les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées s'élèvent à 18 K€.

NOTE 20 – Tableau des cinq derniers exercices

| Tableau des 5 dernières années | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|
| Capital en Fin d'exercice | | | | | |
| Capital social..... | 725 365 | 870 438 | 870 438 | 899 284 | 899 284 |
| Nombre d'actions ordinaires..... | 3 626 824 | 4 352 188 | 4 352 188 | 4 496 419 | 4 496 419 |
| Opérations et résultats | | | | | |
| Chiffre d'affaires (HT)..... | 1 717 722 | 1 871 698 | 487 496 | 470 515 | 1 394 468 |
| Résultat avant impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions... | - 216 510 | - 803 325 | - 2 187 092 | - 1 274 327 | 202 313 |
| Impôts sur les bénéfices..... | - 382 560 | - 186 699 | - 25 670 | - 18 358 | - 90 295 |
| Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions... | - 392 446 | - 673 303 | - 2 569 181 | - 1 464 191 | 101 670 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions... | 0.05 | - 0.14 | - 0.50 | - 0.28 | 0.07 |
| Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions... | - 0.11 | - 0.15 | - 0.59 | - 0.33 | 0.02 |
| Dividende distribué..... | | | | | |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salarié..... | 18 | 18 | 12 | 10 | 11 |
| Montant de la masse salariale..... | 1 121 004 | 924 195 | 580 989 | 581 499 | 567 279 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux..... | 473 970 | 390 013 | 234 863 | 227 514 | 219 167 |