



KPMG S.A.
25 rue Hubert Curien
PA Romanet
CS 63814
87038 Limoges Cedex 1

SA Cerinnov Group

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
SA Cerinnov Group
2 rue Colombia Parc Ester 87068 LIMOGES

Ce rapport contient 28 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 S.A.
25 rue Hubert Curien
PA Romanet
CS 63814
87038 Limoges Cedex 1

SA Cerinnov Group

2 rue Colombia Parc Ester 87068 LIMOGES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.



- La note 2.2 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe fait état des incertitudes pesant sur la continuité d'exploitation.

Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné la situation de votre société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité d'exploitation de votre société, et avons apprécié l'information donnée en annexe à ce titre.

- Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 2.4 de l'annexe et dont le détail figure dans la note 5.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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.

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

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

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

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

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

Responsabilités 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



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

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

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

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

Limoges, le 11 avril 2024

KPMG S.A.

Elisabeth Leflaive
Associée

CERINNOV GROUP SA

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2023

COMPTES SOCIAUX

BILAN ACTIF	2
BILAN PASSIF	3
COMPTE DE RESULTAT	4
NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS	6
NOTE 1 – Faits caractéristiques de Cerinnov Group	6
NOTE 2 – Règles et méthodes comptables	6
INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN	10
NOTE 3 – Actif immobilisé.....	10
NOTE 4 – Frais de recherche et de développement	11
NOTE 5 – Tableau des filiales et participations.....	12
NOTE 6 – Contrat de liquidité	12
NOTE 7 – Détail des amortissements.....	13
NOTE 8 – Actif circulant	14
NOTE 9 – Capitaux propres	15
NOTE 10 – Provisions	16
NOTE 11 – Dettes	17
NOTE 12 – Comptes de régularisation	18
INFORMATIONS RELATIVES AU RESULTAT	20
NOTE 13 – Charges et produits d’exploitation et financier	20
NOTE 14 – Résultat et impôts sur les bénéfices	20
AUTRES INFORMATIONS	20
NOTE 15 – Parties liées	20
NOTE 16 – Engagements de retraite.....	21
NOTE 17 – Engagements hors bilan	21
NOTE 18 – Effectifs.....	22
NOTE 19 - Rémunération des organes de direction	22
NOTE 20 – Tableau des cinq derniers exercices	23

BILAN ACTIF

ACTIF	BRUT	Amortissements	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
En Euros				
Frais d'établissements.....			Valeurs nettes	Valeurs nettes
Frais de développement.....	735 368	493 401	241 967	350 326
Concession, brevets et droits	287 319	132 627	154 692	172 414
Fonds commercial.....				
Autres immobilisations incorporelles.....	321 811	89 608	232 204	720 038
Total Immobilisations incorporelles.....	1 344 498	715 637	628 863	1 242 778
Installations techniques, matériel et outillage industriel.....	222 266	222 266		
Autres immobilisations corporelles.....	199 342	187 039	12 303	19 788
Immobilisations en cours.....				
Total Immobilisations corporelles.....	421 608	409 306	12 303	19 788
Participations.....	7 342 167		7 342 167	7 342 167
Créances rattachées à des participations.....	90 785		90 785	90 785
Autres titres immobilisés.....	300		300	300
Prêts.....				
Autres immobilisations financières.....	83 435	541	82 894	75 300
Total Immobilisations financières.....	7 516 687	541	7 516 146	7 508 552
Total Actif Immobilisé	9 282 793	1 125 482	8 157 311	8 771 118
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.....	5 455		5 455	
Créances clients et comptes rattachés.....	1 491 485		1 491 485	1 845 741
Autres créances	2 435 097	35 402	2 399 695	1 876 071
Total Créances.....	3 932 037	35 402	3 896 635	3 721 812
Valeurs mobilières de placement.....				
Disponibilités.....	475 000		475 000	746 295
Charges constatées d'avance.....	41 420		41 420	23 867
Total Disponibilités et divers.....	516 420		516 420	770 162
Total Actif Circulant	4 448 457	35 402	4 413 055	4 491 974
Total Actif	13 731 250	1 160 884	12 570 366	13 263 091

BILAN PASSIF

PASSIF	31-déc.-23	31-déc.-22
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.....	(3 290 391)	(3 392 061)
Résultat de l'exercice.....	(74 006)	101 670
Subventions d'investissement.....	18 942	59 019
Total Capitaux Propres	9 057 062	9 171 145
Emprunts obligataires convertibles.....		
Avances conditionnées.....	373 061	439 133
Autres Fonds Propres	373 061	439 133
Provisions pour risques.....		
Provisions pour charges.....	148 258	153 961
Provisions pour risques et charges	148 258	153 961
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.....	2 126 060	2 620 478
Emprunts et dettes financières divers.....	311 479	238 707
Total Dettes financières.....	2 437 539	2 859 185
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.....		
Fournisseurs et comptes rattachés.....	236 271	262 022
Dettes fiscales et sociales.....	318 175	377 646
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....		
Autres dettes.....		
Total Dettes diverses.....	554 446	639 668
Produits constatés d'avance.....		
Dettes	2 991 985	3 498 853
Total Passif	12 570 366	13 263 091

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	France	Export	31-déc.-23	31-déc.-22
En Euros				
Ventes de marchandises.....				
Production vendue de biens.....				
Production vendue de services.....	1 212 991	318 508	1 531 499	1 394 468
Chiffre d'affaires nets	1 212 991	318 508	1 531 499	1 394 468
Production stockée.....				
Production immobilisée.....				
Subventions d'exploitation.....			31 672	20 824
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges.....			14 463	12 915
Autres produits.....			12	27
Total Produits d'exploitation.....			1 577 646	1 428 234
Achats de marchandises (et droits de douane).....				
Variation de stock de marchandises.....				
Achats de matières premières et autres approvisionnements.....			132	296
Variation de stock (matières premières et approvisionnements.....				
Autres achats et charges externes.....			771 775	820 085
Total Charges Externes.....			771 907	820 381
Impôts et taxes.....			46 024	46 234
Salaires et traitements.....			545 139	567 279
Charges sociales.....			209 446	219 167
Total Charges de personnel.....			754 585	786 446
Dotations aux amortissements sur immobilisations.....			155 677	186 207
Dotations aux provisions sur immobilisations.....				
Dotations aux provisions sur actif circulant.....				
Dotations aux provisions pour risques et charges.....				4 730
Total Dotations d'Exploitation.....			155 677	190 937
Autres charges d'exploitation.....			1 548	2 562
Total Charges d'exploitation.....			1 729 741	1 846 560
Résultat d'exploitation			(152 095)	(418 326)

COMPTE DE RESULTAT	31-déc.-23	31-déc.-22
En Euros		
Produits financiers de participation.....	200 000	200 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé.....		
Autres intérêts et produits assimilés.....	105 125	47 164
Reprises sur provisions et transferts de charges.....		232 036
Différences positives de changes.....		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total Produits Financiers.....	305 125	479 200
Dotations financières aux amortissements et provisions.....	35 943	
Intérêts et charges assimilées.....	37 069	39 242
Différences négatives de changes.....	3	
Total Charges Financières.....	73 015	39 242
Résultat financier	232 110	439 958
Résultat courant avant impôts	80 015	21 632
Produits exceptionnels sur opérations de gestion.....	6 826	618
Produits exceptionnels sur opérations en capital.....	304 259	422 821
Reprises sur provisions et transfert de charges.....		28 859
Total Produits exceptionnels.....	311 085	452 298
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion.....	1 199	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital.....	477 247	462 555
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions.....		
Total Charges exceptionnelles.....	478 446	462 555
Résultat exceptionnel	(167 361)	(10 257)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise.....		
Impôt sur les résultats.....	(13 340)	(90 295)
Total des produits.....	2 193 856	2 359 732
Total des charges.....	2 267 861	2 258 062
Résultat net	(74 006)	101 670

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

NOTE 1 – Faits caractéristiques de CERINNOV GROUP

1.1 – Evènements marquants de l'exercice

Conflit Ukraine

Les filiales de CERINNOV GROUP subissent toujours en 2023 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.

1.2 – Evènements postérieurs à la clôture

Tirage de 80 nouvelles BEORA dans le cadre du contrat d'émission d'un maximum de 800 Bons d'Emission d'Obligations Remboursables en Actions nouvelles (BEORA) conclu le 20 décembre 2020.

Dans sa séance du 7 mars 2024, le Conseil a statué sur une émission éventuelle des 720 BOERA résiduels par un usage de la délégation consentie par l'assemblée générale mixte du 15 juin 2023 (onzième résolution) moyennant la signature d'un avenant au Contrat Iris. Le Conseil a également constaté que la société IRIS, au profit de laquelle la souscription des BEORA est réservée, entre dans la catégorie au profit de laquelle le droit préférentiel de souscription a été supprimé par l'assemblée générale précitée du 15 juin 2023, dans le cadre d'une offre visée au 1° de l'article L. 411-2 du code monétaire et financier. Par la suite, le Conseil a autorisé l'émission d'une nouvelle tranche de 80 BEORA par utilisation de la onzième résolution consentie par l'assemblée du 15 juin 2023 pour un montant nominal de 200 000€.

Les ORA d'une maturité de 12 mois ne portent pas intérêt ; elles sont remboursables en actions nouvelles sur la base d'un prix par actions égal à 95% du plus bas cours moyen pondéré pendant une période de 20 jours de bourse précédant la date de remboursement. Le porteur d'ORA peut demander le remboursement des ORA à tout moment ; la Société sera alors tenue d'émettre de nouvelles actions.

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.

Sur la base des prévisionnels de trésorerie qu'elle a établis, l'entité dispose des liquidités nécessaires pour faire face à ses échéances sur un horizon 12 mois. En effet, le groupe peut recourir aux ressources de financement complémentaires suivantes :

- Ligne de découverts autorisées
- Mobilisation de créance
- Tirage de nouvelles BEORA dans le cadre du contrat d'émission de Bons d'Emission d'Obligations Remboursables en Actions nouvelles conclu le 20 décembre 2020.

Les prévisionnels de trésorerie précités ont été préparés sur la base d'une utilisation partielle de ces ressources de financement complémentaires.

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		306 000	735 368
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	1 078 911	5 670	475 450	609 131
Total Immobilisations incorporelles	2 120 279	5 670	781 450	1 344 499
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	222 266			222 266
Instal. générales, agencements & aménagements divers.....	18 057			18 057
Matériel de transport.....	200			200
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	192 894	4 057	15 866	181 085
immobilisations en-cours.....				
Total immobilisations corporelles	433 417	4 057	15 866	421 608
Participations évaluées par mise en équivalence.....				
Autres participations.....	7 432 952			7 432 952
Autres titres immobilisés.....	300			300
Prêts et autres immobilisations financières.....	75 300	361 597	353 463	83 435
Total Immobilisations financières	7 508 552	361 597	353 463	7 516 687
ACTIF IMMOBILISE	10 062 248	371 324	1 150 779	9 282 794

NOTE 4 – Frais de recherche et de développement

Immobilisations Incorporelles	Montant Brut	Durée
Frais de recherche et de développement		
FRAIS DE RECHERCHE PROJET CERAGRAD.....	299 828	5 ans
FRAIS DE RECHERCHE PROJET SUPPORTAGE HT.....	435 540	9 ans
Frais de Recherche	735 368	

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

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 transformation numérique pour 218 K€

Ce projet a de sérieuses chances de réussite commerciale, il ne fait l'objet d'aucun constat d'échec et il sera amorti dès la mise en service de l'application.

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	186 273	100	496 988
CERINNOV INC 80400 DENVER - USA	32 630	90	- 61 337	90	- 57 597
CERINNOV LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL.....	3 009 606	450 000	- 68 364	100	123 455
CRISTALLERIE SAINT PAUL 87920 CONDAT S/VIENNE.	2 499 931	170 000	990 809	100	85 309
TOTAL	7 342 167	1 320 090	1 047 381		648 155

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 31/12/2023, ce contrat de liquidité se répartit comme suit :

- Espèces : 16 545 €
- Actions propres : 15 640 €

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.....	691 042	108 359	306 000	493 401
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	186 458	35 777		222 234
Total Immobilisations incorporelles	877 500	144 136	306 000	715 636
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	222 266			222 266
Inst. générales, agencements & aménagements divers..	8 897	1 573		10 471
Matériel de transport.....	200			200
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	182 266	9 968	15 866	176 368
Autres immobilisations corporelles.....				
Total immobilisations corporelles	413 630	11 542	15 866	409 305
TOTAL GENERAL	1 291 130	155 677	321 866	1 124 941

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.....	83 435		83 435
Créances de l'actif circulant :			
Client douteux ou litigieux.....			
Autres créances clients.....	1 491 485	1 491 485	
Créances de titres prêtés ou remis en garantie.....			
Personnel et comptes rattachés.....			
Sécurité sociales et autres organismes sociaux.....			
Etat et autes collectivités publiques :			
Impôts sur les bénéfices.....	369 735	369 735	
Taxe sur la valeur ajoutée.....	36 447	36 447	
Autres Impôts, taxes et assimilé.....			
Divers.....			
Groupe et associés.....	2 019 868	2 019 868	
Débiteurs divers	9 047	9 047	
Charges constatés d'avance	41 420	41 420	
TOTAL	4 142 222	3 968 002	174 220

8.2 – Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fournisseurs - Factures non parvenues	46 236
Intérêts courus.....	367
Dettes, provisions pour congés payés.....	85 495
Autres dettes.....	
TOTAL	132 098

8.3 – Produit à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients - Factures à établir	1 280 781
Etat - Produits à recevoir.....	
Autres Produits à recevoir.....	9 047
Intérêts courus.....	6 525
TOTAL	1 296 353

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.....	9 171 145
Augmentation de capital.....	
Primes d'émission.....	
Frais d'émission.....	
Résultat de l'exercice.....	- 74 006
Subventions d'investissements.....	- 40 077
Capitaux propres à la clôture.....	9 057 062

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.....	373 061	78 571	159 046	135 444
Emprunts obligataire convertibles.....	0	0		
TOTAL	373 061	78 571	159 046	135 444

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.....					
Pensions et obligations similaires.....	79 701		5 703		73 998
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions.....					
Autres provisions pour risques et charges..	74 260				74 260
TOTAL	153 961		5 703		148 258

10.2 – Ventilation des dotations / reprises des provisions

Ventilation Dotations & Reprises des Provisions	Dotations	Reprises
Provisions d'exploitation.....	35 402	5 703
Provisions Financières	-	-
Provisions Exceptionnelles	-	-
Provisions	35 402	5 703

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.....	2 126 060	749 827	1 376 232	
Emprunts et dettes financières diverses.....				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	236 271	236 271		
Dettes fiscales et sociales.....	318 176	318 176		
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés				
Groupe et associés.....	311 479	311 479		
Autres dettes.....				
Produits constatés d'avance.....				
TOTAL	2 991 986	1 615 753	1 376 232	
Emprunts souscrits en cours d'exercice.....				
Emprunts remboursés sur l'exercice.....	544 663			

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.....	41 420		
TOTAL	41 420		

12.2– Produits constatés d'avances

Néant au 31.12.2023

INFORMATIONS RELATIVES AU RESULTAT

NOTE 13 – Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Sortie d'éléments d'actifs.....	475 450	264 182
Rattachement subventions d'investissement.....	-	40 077
Autres produits et charges exceptionnels.....	2 996	6 826
TOTAL	478 446	311 085

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 11 391 K€ au 31.12.2023.

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 : 73 998 €.

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

- Augmentation des salaires : 1 %
- Départ en retraite : 60-64 ans (Age légal de départ)
- Turn over : Faible
- Taux de CS : 40 %
- Taux d'actualisation : 3.20 %

Les hypothèses retenues pour le calcul ont bien intégré la réforme des retraites votée en 2023.

NOTE 17 – Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES	31-déc.-23	31-déc.-22
Cautions bancaires.....	6 372	6 372
Nantissement de fonds de commerce.....	57 950	61 000
Nantissement comptes titres.....	1 025 000	1 025 000
Nantissement comptes bancaires rémunérés.....	366 574	472 328
Nantissement de matériel.....	200 000	200 000
Cautions de marché.....		
Garantie sur engagement étranger.....	5 000	5 000
Total Engagements donnés.....	1 660 896	1 769 700
ENGAGEMENTS RECUS	31-déc.-23	31-déc.-22
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.-23	31-déc.-22
Cadres.....	8	7
Agents de maîtrise et techniciens.....		
Employés.....	3	4
Ouvriers.....		
Total Effectif.....	11	11

NOTE 19 - Rémunération des organes de direction et du commissaire aux comptes

Rémunération des organes de direction

La rémunération brute des membres composant l'organe de direction s'élève à 67 K€. De plus, les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées s'élèvent à 13 K€.

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 35 000 €

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.....	870 438	870 438	899 284	899 284	899 284
Nombre d'actions ordinaires.....	4 352 188	4 352 188	4 496 419	4 496 419	4 496 419
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires (HT).....	1 871 698	487 496	470 515	1 394 468	1 531 499
Résultat avant impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	- 803 325	- 2 187 092	- 1 274 327	202 313	98 571
Impôts sur les bénéfices.....	- 186 699	- 25 670	- 18 358	- 90 295	- 13 340
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	- 673 303	- 2 569 181	- 1 464 191	101 670	- 74 006
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions...	- 0.14	- 0.50	- 0.28	0.07	0.02
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	- 0.15	- 0.59	- 0.33	0.02	- 0.02
Dividende distribué.....					
Personnel					
Effectif salarié.....	18	12	10	11	11
Montant de la masse salariale.....	924 195	580 989	581 499	567 279	545 139
Montant des sommes versées en avantages sociaux.....	390 013	234 863	227 514	219 167	209 446