Bordereau attestant l'exactitude des informations - METZ - 5751 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 14/10/2024 - 3175 - 1983 B 00209 - 318 335 734 - CRYOLOR

CRYOLOR

1783 B 0205_B.

# Bilan

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N° D24 - 3175.
Metz, le 14.06.24
Le Greffier

Exercice clos le 31 décembre

| (en euros) | Au 31 décembre 2023 | | | Au 31 décembre 2022 |
|---|---|---|---|---|
| | Montant brut | Amortissements et dépréciations | Montant net | Montant net |
| **ACTIF** | | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 3 004 696 | 2 309 545 | 695 151 | 1 189 013 |
| Immobilisations corporelles | 25 507 356 | 15 430 650 | 10 076 705 | 9 743 239 |
| Immobilisations financières | 13 541 351 | 4 186 575 | 9 354 776 | 7 984 776 |
| **TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES** | **42 053 403** | **21 926 771** | **20 126 632** | **18 917 028** |
| Stocks et encours | 25 653 760 | 2 664 907 | 22 988 853 | 22 666 637 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 303 273 | | 303 273 | 338 434 |
| Clients et comptes rattachés | 10 281 543 | 1 090 897 | 9 190 646 | 8 677 549 |
| Autres créances | 8 489 646 | | 8 489 646 | 5 989 265 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 237 | | 237 | 1 052 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **44 728 460** | **3 755 804** | **40 972 656** | **37 672 937** |
| Comptes de régularisation actif | 120 828 | | 120 828 | 43 488 |
| Ecarts de conversion actif | 261 | | 261 | 18 649 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **86 902 951** | **25 682 575** | **61 220 377** | **56 652 103** |

| **PASSIF** | Au 31 décembre 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|---|---|---|
| Capital | 24 261 230 | 15 943 094 |
| Primes d'émission, de fusion ou d'apport | 55 740 | 55 740 |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | 401 745 | 401 745 |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | (111 811) | (10 211 983) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | (4 184 889) | (6 577 690) |
| Subventions d'investissement | 38 473 | 41 140 |
| Provisions réglementées | 925 177 | 1 006 606 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES** | **21 385 665** | **658 651** |
| Avances conditionnées et autres fonds propres | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **1 671 453** | **3 812 569** |
| Emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 21 396 206 | 25 563 096 |
| **TOTAL DES DETTES FINANCIERES** | **21 396 206** | **25 563 096** |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 5 102 612 | 7 421 072 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 129 500 | 9 974 254 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 915 216 | 1 795 632 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 618 427 | 7 296 017 |
| **TOTAL DES DETTES D'EXPLOITATION** | **16 765 756** | **26 486 975** |
| **TOTAL DES DETTES** | **38 161 962** | **52 050 071** |
| Comptes de régularisation passif | | |
| Ecarts de conversion passif | 1 297 | 130 812 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **61 220 377** | **56 652 103** |

# Compte de résultat

Exercice clos le 31 décembre

| (en euros) | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 55 302 518 | 38 916 378 |
| Production stockée | (994 715) | 3 086 861 |
| Production immobilisée | 33 183 | 57 002 |
| Subventions d'exploitation | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 5 008 547 | 1 215 210 |
| Autres produits | 372 671 | 938 027 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION** | **59 722 204** | **44 213 479** |
| Achats de marchandises, matières premières et autres approvisionnements | (36 863 975) | (25 865 124) |
| Variation de stock (marchandises, matières premières et approvisionnements) | 924 853 | 928 798 |
| Autres achats et charges externes | (10 792 468) | (8 656 599) |
| Impôts, taxes et versements assimilés | (690 069) | (534 204) |
| Charges de personnel | (11 462 164) | (10 712 659) |
| Dotations aux amortissements et provisions | (4 682 496) | (6 393 361) |
| Autres charges | (628 309) | (1 125 787) |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION** | **(64 194 628)** | **(52 358 936)** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **(4 472 424)** | **(8 145 457)** |
| Bénéfice attribué / (perte supportée) ou perte / (bénéfice) transféré | | |
| Produits de participations | | |
| Intérêts, produits et charges assimilés | (1 343 398) | (331 971) |
| Autres produits et charges financiers | 1 350 000 | 1 036 000 |
| **RESULTAT FINANCIER** | **6 602** | **704 029** |
| **RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS** | **(4 465 823)** | **(7 441 428)** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **(731 427)** | **52 129** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | 1 012 361 | 811 609 |
| **BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE** | **(4 184 889)** | **(6 577 690)** |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

**CRYOLOR**

# Faits caractéristiques

Sur 2023, malgré un résultat encore déficitaire, nous avons enregistré une amélioration de la performance (hors dépréciation de stocks), grâce à une hausse du Chiffre d'Affaires liée à l'augmentation du marché américain (Produits réalisés à CAP) pour 13.5M€, ainsi qu'à l'amélioration du matériel fixe pour 2.5M€.
Grâce à une augmentation de capital de près de 25M€ qui a eu lieu fin 2023, Cryolor a retrouvé une situation capitalistique robuste démontrant le support du groupe.

# Principes, règles et méthodes comptables

## 1. Principes généraux

Les comptes annuels de la Société CRYOLOR sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

• continuité de l'exploitation ;

La société dispose du soutien de l'actionnaire principal à travers l'augmentation de capital consentie fin 2023 qui est mentionnée dans le paragraphe Faits caractéristiques et à travers le compte-courant de 21 270 K€ comptabilisé dans le poste Emprunts et Dettes financières divers au Passif.

• permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

• indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

## 2. Actifs immobilisés

### A. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles générées en interne représentent principalement les coûts de développement des systèmes de gestion de l'information. Ils sont capitalisés uniquement s'ils génèrent des avantages économiques futurs probables. Sont capitalisés les coûts internes et externes qui correspondent à la conception détaillée de l'application, à la programmation, à la réalisation des tests et jeux d'essais et à l'élaboration de la documentation technique destinée à l'utilisation interne ou externe.

Les coûts des mises à jour importantes et améliorations sont ajoutés au coût initial de l'actif s'ils répondent de manière séparée aux critères de capitalisation.

Les autres actifs incorporels incluent des actifs incorporels acquis séparément tels que des logiciels, des licences, certains fonds de commerce, des droits de propriété intellectuelle. Ils sont évalués à leur prix d'acquisition.

Tous les actifs incorporels sont amortis linéairement selon leur durée d'utilité.

Brevets, licences : 1 à 5 ans

Frais de recherche et
développement : 5 à 6 ans

## B. Immobilisations corporelles

Les terrains, immeubles et équipements sont comptabilisés à leur coût de revient historique à l'exception des immobilisations acquises antérieurement au 31 décembre 1976 qui figurent au bilan à leur valeur réévaluée à cette date, selon les dispositions de la loi 76-1232 du 29 décembre 1976. Le coût de revient exclut tous frais financiers intercalaires.

Lorsque cela est approprié, les coûts de démontage et de démantèlement d'un actif sont inclus dans le coût initial de l'actif en contrepartie d'une provision faisant l'objet d'une actualisation annuelle.

Lorsque les composants d'un actif corporel ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés séparément et amortis sur leur durée d'utilité propre.

L'amortissement économique des immobilisations corporelles est calculé selon la méthode linéaire appliquée à la durée d'utilité estimée :

- Constructions : 20 à 30 ans ;
- Installations techniques, matériels et outillage : 5 à 10 ans ;
- Installations générales, agencements et aménagements : 05 à 10 ans ;
- Materiel de transports : 5 ans ;
- Materiel de bureau et informatique : 3 à 5 ans ;
- Mobilier : 5 à 20 ans ;

Concernant les immobilisations corporelles reçues en apport, celles-ci sont amorties sur les durées précisées ci-dessus en tenant compte de la date réelle d'acquisition par les sociétés apporteuses des actifs.

Les terrains ne sont pas amortis.

## C. Dépréciation des actifs incorporels et corporels

La Société détermine, à la clôture de chaque exercice, s'il existe des indices de pertes de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles. S'il existe un quelconque indice, un test de perte de valeur est effectué afin d'évaluer si la valeur comptable de l'actif est supérieure à sa valeur actuelle, définie comme la valeur la plus élevée entre la juste valeur de vente diminuée des coûts de la vente (juste valeur nette) et la valeur d'utilité.

L'évaluation de la valeur d'utilité d'un actif s'effectue par actualisation des flux de trésorerie futurs générés par cet actif. Les modalités d'évaluation des flux de trésorerie sont similaires à celles utilisées lors de la décision d'investissement. Lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est enregistrée au compte de résultat. Lorsque la valeur actuelle redevient supérieure à sa valeur comptable, la dépréciation antérieurement constatée est reprise au compte de résultat.

## D. Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés pour leur valeur d'origine à la date d'entrée, à l'exception de ceux ayant donné lieu à la réévaluation prévue par la loi n° 76-1232 du 29 décembre 1976. Les frais d'acquisition de titres, non représentatifs d'une valeur vénale, sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les critères habituellement retenus en matière d'évaluation des titres de participation (méthode des multiples de marché sur la base de la valorisation boursière du groupe Air Liquide, méthode des flux de trésorerie estimés ou méthode de l'actif net comptable revalorisé à la juste valeur) est inférieure à la valeur brute, une dépréciation de cette valeur est constituée du montant de la différence.

## 3. Stocks et encours

Les matières, les fournitures et les produits achetés sont principalement valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les encours et les produits finis sont valorisés au coût de production réel. Le coût de production incorpore les charges directes et indirectes de production.

Une dépréciation est comptabilisée pour les stocks et encours dont la valeur de réalisation estimée est inférieure au coût de revient.

## 4. Clients et autres actifs d'exploitation

Les clients et autres actifs d'exploitation courants sont évalués à leur coût historique.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

## 5. Opérations en devises

Les transactions en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de réalisation des opérations à l'exception des opérations couvertes à terme constatées au taux de couverture.

À la clôture de l'exercice, les différences résultant de la conversion des créances et des dettes, non couvertes à terme et libellées en devises étrangères, au cours de clôture, sont inscrites à des comptes transitoires à l'actif et au passif du bilan (« Écarts de conversion »).

Lorsque la date prévue de règlement des opérations couvertes est anticipée ou prorogée, les variations de valeur des instruments de couverture (différence entre le cours à terme initial et le cours à terme d'ajustement) sont enregistrées dans des comptes transitoires au bilan (« différences compensées par des couvertures de change ») jusqu'au dénouement complet de ces couvertures.

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

## 6. Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la Société a une obligation actuelle résultant d'un événement passé ;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les coûts inévitables pour satisfaire aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus.

## 7. Instruments financiers

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont déterminés et comptabilisés de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur éléments couverts.

Lorsque les instruments financiers utilisés ne constituent pas des opérations de couverture, les pertes résultant de leur évaluation en valeur de marché à la clôture de l'exercice sont provisionnées en compte de résultat. En application du principe de prudence, les gains latents ne sont pas constatés au compte de résultat.

## 8. Avantages postérieurs à l'emploi

La Société applique la recommandation 2003-R01 du Conseil National de la Comptabilité relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraites et avantages similaires.

La Société offre à ses employés différents régimes de retraite, indemnités de fin de carrière, primes liées aux médailles du travail et autres avantages complémentaires postérieurs à l'emploi afférents à son personnel retraité et actif. Ces avantages sont couverts de deux manières :

- par des régimes dits à cotisations définies ;
- par des régimes dits à prestations définies.

Les régimes dits à cotisations définies sont des régimes par lesquels l'employeur s'engage à verser des cotisations régulières. L'engagement de l'employeur se trouve limité au versement des cotisations prévues. L'employeur n'apporte pas de garantie sur le niveau futur des avantages versés au salarié ou au retraité (engagement dit de moyen). La charge annuelle correspond à la cotisation due au titre d'un exercice qui libère l'employeur de toute obligation ultérieure.

Les régimes dits à prestations définies sont ceux par lesquels l'employeur garantit le niveau futur des prestations définies dans l'accord, le plus souvent en fonction du salaire et de l'ancienneté du salarié (engagement dit de résultat).

Dans la Société coexistent des régimes à cotisations définies et des régimes à prestations définies.

Conformément à la dernière mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 du 7-13-2013 modifiée le 5-11-2021, la Société a décidé d'adopter depuis l'exercice 2021 la nouvelle méthode de répartition des droits à prestations de ses régimes à prestations définies en vertu desquels une indemnité n'est due que si le salarié est présent à la date de son
départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonnée à un certain nombre d'années de services consécutives. Pour rappel, jusqu'alors la Société étalait son engagement de manière linéaire sur l'ensemble de la période d'emploi des salariés. Tout en conservant par ailleurs la méthode du corridor, l'adoption de la nouvelle méthode de répartition lui permet d'étaler l'engagement uniquement à compter de la date à la quelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits à prestation, c'est à dire sur le période précédant l'âge de départ à la retraite permettant d'atteindre le plafond.

## 9. Reconnaissance des revenus

### A. Ventes de biens et services

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les revenus des prestations de services sont enregistrés sur la durée et selon les modalités de contrat, nets des rabais, remises et escomptes accordés.

Les contrats portant sur les reservoirs Hydrogène étant à forte valeur ajoutée du fait de leurs caractéristiques techniques et générant une marge finale importante sont comptabilisées selon la méthode de l'avancement par coûts afin de mieux refleter la performance économique de la société. En cas de marge négative estimée au temps du projet, une provision pour perte à terminaison est constatée dès la clôture. Les autres ventes de biens sont reconnues en revenu selon la méthode de l'achèvement.

## 10. Frais de recherche et développement

Les coûts de développement peuvent être immobilisés si et seulement s'ils répondent aux critères restrictifs suivants :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable ;
- la faisabilité technique et industrielle du projet est démontrée ;
- il existe une intention de terminer le projet et d'utiliser ou de commercialiser les produits issus de ce projet ;
- il est probable que le projet développé générera des avantages économiques futurs qui bénéficieront à la Société.

Il est considéré que les conditions requises par les règles comptables pour la capitalisation des coûts de développement ne sont pas réunies, les travaux réalisés ne se concrétisant pas systématiquement par l'achèvement d'un actif incorporel destiné à être utilisé ou vendu spécifiquement.

En conséquence, les coûts de développement supportés dans le cadre de ces projets de recherche et de développement d'innovation sont comptabilisés en charges dans l'exercice où ils sont encourus.

Les frais de recherche et developpement s'élèvent à 3 374 537 euros générant un crédit d'impôt de 1 012 361 euros qui se ventilent principalement en :

- C56 Corée pour 449 574 euros
- Etudes réservoir EFH75 H2E entérré horizontal 480023 pour 373 196 euros
- RH20 Ennery + Réservoir H2E AL Chine Yantai (RH20 suivi) pour 436 095 euros
- SR 57 LH2 Europe, SR LH2 Corée pour 455 312 euros
- SR 57 LH2 GSE Airbus pour 50 750 euros
- SR LH2 avec pompe pour 727 145 euros
- C6 tests isolation matelas pour 207 347 euros
- Changement nuance s'acier inox : 304N VS 201LN pour 209 142 euros
- Brevets pour 42 352 euros
- Veille pour 4 898 euros
- Sous traitance pour 51 829 euros
- Immobilisations pour 325 404 euros
- autres : 41 493 euros

# NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

## Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique et par nature

| (en euros) | CA France | CA Export | TOTAL 2023 | TOTAL 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Ventes de marchandises | 479 380 | 21 495 090 | 21 974 470 | 8 240 029 |
| Production vendue de biens | | 24 480 875 | 24 480 875 | 17 675 161 |
| Production vendue de services | 8 842 123 | 5 050 | 8 847 173 | 13 001 188 |
| **CHIFFRE D'AFFAIRES** | **9 321 504** | **45 981 015** | **55 302 518** | **38 916 378** |

Le chiffre d'affaires par activité n'est pas présenté pour des raisons de confidentialité.

## Résultat financier

Les intérêts, produits et charges assimilés s'analysent comme suit :

| (en euros) | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | (1 343 398) | (331 971) |
| **INTERETS, PRODUITS ET CHARGES ASSIMILES** | **(1 343 398)** | **(331 971)** |

Les autres produits et charges financiers s'analysent comme suit :

| (en euros) | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes des reprises | 1 350 000 | 1 036 000 |
| Différences de change (nettes) | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| **AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS** | **1 350 000** | **1 036 000** |

## Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôt totale s'élève à -1 012 361 euros contre -811 609 euros en 2022.

Après affectation des réintégrations, des déductions et des crédits d'impôts afférents à chacun des résultats, elle s'analyse comme suit :

| *(en euros)* | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Sur résultat courant | 1 012 361 | 811 609 |
| Sur résultat exceptionnel | | |
| Contributions additionnelles sur les bénéfices [a] | | |
| Contribution additionnelle sur la distribution du dividende [b] | | |
| **TOTAL** | **1 012 361** | **811 609** |

*(a) Contribution sociale sur les bénéfices de 3,3%. A compléter le cas échéant par : à laquelle s'ajoute la contribution exceptionnelle de 10,7%.*

## Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels se décomposent comme suit :

| *(en euros)* | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---|---|---|
| Sur opérations de gestion | (75) | |
| Sur opérations en capital | (815 448) | 2 667 |
| Sur amortissements, provisions et transferts de charges | (12 089) | 93 519 |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **(827 612)** | **96 185** |

Les charges et produits exceptionnels comprennent en 2023 principalement des amendes fiscales pour -75,20 euros, des amortissements dérogatoires pour une valeur nette de 81 429.19 euros, charge exceptionnelle sur opération en capital de -815 448 € et également l'impact de la quote-part de subvention d'investissement pour un montant de 2 667.67 euros.

# NOTES SUR LE BILAN

## Immobilisations incorporelles et corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| *(en euros)* | Valeurs brutes au 1er janvier 2023 | Augmentations | Diminutions | Valeurs brutes au 31 décembre 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Fonds commercial | | | | |
| Concessions, brevets, licences | 1 719 716 | () | (370 109) | 1 349 607 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 794 694 | () | (139 605) | 1 655 089 |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | 3 514 410 | () | (509 714) | 3 004 696 |
| Terrains et constructions | 5 610 838 | 332 480 | | 5 943 318 |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 13 882 567 | 1 104 925 | (732 980) | 14 254 512 |
| Emballages récupérables et divers | 54 450 | 5 556 | | 60 006 |
| Autres immobilisations corporelles | 3 784 457 | 398 639 | (183 428) | 3 999 668 |
| Immobilisations corporelles en cours et avances et acomptes | 1 179 791 | 1 903 920 | (1 833 858) | 1 249 852 |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | **24 512 102** | **3 745 521** | **(2 750 266)** | **25 507 356** |
| **TOTAL** | **28 026 512** | **3 745 520** | **(3 259 980)** | **28 512 052** |

## Amortissements

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

| *(en euros)* | Amortissements au 1er janvier 2023 | Augmentations / Dotations aux amortissements | Diminutions d'amortissements | Amortissements au 31 décembre 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Fonds commercial | 1 179 398 | 81 091 | | 1 260 489 |
| Concessions, brevets, licences | 1 145 999 | () | (96 943) | 1 049 056 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | **2 325 397** | **81 091** | **(96 943)** | **2 309 545** |
| Constructions | 3 530 936 | 166 305 | | 3 697 240 |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 9 210 640 | 572 274 | (389 684) | 9 393 230 |
| Emballages récupérables et divers | 53 622 | 1 384 | | 55 006 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 973 665 | 311 510 | | 2 285 175 |
| **AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | **14 768 862** | **1 051 472** | **(389 684)** | **15 430 650** |
| **TOTAL** | **17 094 259** | **1 132 564** | **(486 627)** | **17 740 196** |

## Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| *(en euros)* | Valeurs brutes au 1er janvier 2023 | Augmentations | Diminutions | Valeurs brutes au 31 décembre 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Participations | 13 509 786 | 20 000 | | 13 529 786 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 11 565 | | | 11 565 |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIERES** | **13 521 351** | **20 000** | | **13 541 351** |

L'augmentation des participations correspond principalement à la souscription à l'augmentation de capital de la filiale Cryolor Asia Pacific (CAP) pour 20 000 euros.

## Stocks

Les stocks s'analysent comme suit :

| *(en cours)* | Montants bruts au 31 décembre 2023 | Dépréciations | Montants nets au 31 décembre 2023 | Montants nets au 31 décembre 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Matières premières, approvisionnements | 7 571 089 | | 7 571 089 | 6 646 236 |
| Encours | 11 345 870 | 1 397 340 | 9 948 530 | 9 287 107 |
| Produits intermédiaires et finis | 6 736 801 | 1 267 567 | 5 469 234 | 6 733 294 |
| Marchandises | | | | |
| **STOCKS** | **25 653 760** | **2 664 907** | **22 988 853** | **22 666 637** |

## Provisions

Les provisions s'analysent comme suit :

| (en euros) | 2022 | Augmentations / Dotations de l'exercice | Diminutions / Reprises de l'exercice | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Amortissements dérogatoires | 1 006 606 | 12 089 | (93 519) | 925 177 |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| **PROVISIONS REGLEMENTEES** | **1 006 606** | **12 089** | **(93 519)** | **925 177** |
| Provisions pour retraites et médailles | | | | |
| Provisions pour restructuration | | | | |
| Provisions pour garanties et pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour pertes de change | 18 649 | 261 | (18 649) | 261 |
| Autres provisions pour risques et charges | 3 793 920 | 572 272 | (2 694 999) | 1 671 192 |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **3 812 569** | **572 533** | **(2 713 648)** | **1 671 453** |
| **TOTAL DES PROVISIONS** | **4 819 175** | **584 622** | **(2 807 167)** | **2 596 630** |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | | | |
| Dont dotations et reprises financières | | | | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | | | |

Les autres provisions pour risques et charges comprennent principalement:

- des provisions pour risques et litiges avec des tiers pour 174 946 euros, provision pour garantie pour un montant de 285 326 euros, des provisions pour charges de médailles et droits acquis en matière d'indemnités de départ à la retraite pour 112 000 euros;

Les reprises représentent principalement:

- des annulations de provisions pour risques et charge pour -2 310 116 euros, Reprise provision litige salariés pour -70 000 euros et pour garantie pour -213 804 euros;

- des utilisations de provisions pour charges de médailles et droits acquis en matière d'indemnités de départ à la retraite pour -101 080 euros.

## Dépréciations

Les dépréciations s'analysent comme suit :

| (en euros) | 2022 | Augmentations / Dotations de l'exercice | Diminutions / Reprises de l'exercice | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | | | |
| Titres de participation et autres immobilisations financières | 5 536 575 | | (1 350 000) | 4 186 575 |
| Stocks et encours | 3 056 985 | 1 868 804 | (2 260 882) | 2 664 907 |
| Comptes clients | 18 983 | 1 072 253 | (339) | 1 090 897 |
| Autres provisions pour dépréciations | | | | |
| **DEPRECIATIONS** | **8 612 543** | **2 941 057** | **(3 611 221)** | **7 942 379** |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | | | |
| Dont dotations et reprises financières | | | | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | | | |

Les provisions pour dépréciation comprennent principalement:

- des provisions sur stocks pour 1 868 804 euros et des créances douteuses pour 1 072 253 euros ;

Les reprises représentent principalement :

- des provisions pour dépréciation Titres de participation filiale CAP pour - 1 350 000 euros;
- des annulations de provisions pour stocks pour -2 260 882 euros;
- des utilisations de provisions pour comptes clients pour -339 euros.

## Capitaux propres

Au 31 décembre 2023, le capital est composé de 693 178 actions au nominal de 35 euros et détenu par Air Liquide International à hauteur de 99.99%.

Au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

| *(en euros)* | Au 31 décembre 2022 (avant affectation du résultat) | Affectation du résultat 2022 | Augmentations/ (réductions) de capital | Autres variations | Au 31 décembre 2023 (avant affectation du résultat) |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 15 943 094 | | 8 318 136 | | 24 261 230 |
| Primes d'émission, de fusion ou d'apport | 55 740 | | | | 55 740 |
| Réserve légale | 401 745 | | | | 401 745 |
| Autres réserves | | | | | |
| Report à nouveau | (10 211 983) | (6 577 690) | 16 677 863 | () | (111 811) |
| Résultat de l'exercice | (6 577 690) | 6 577 690 | | (4 184 889) | (4 184 889) |
| Subventions d'investissement | 41 140 | | | (2 667) | 38 473 |
| Provisions réglementées | 1 006 606 | | | (81 429) | 925 177 |
| **CAPITAUX PROPRES** | **658 651** | **()** | **24 995 999** | **(4 268 985)** | **21 385 665** |

Augmentation de capital entièrement appelée
La variation du poste "Capital" résulte de l'augmentation de capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24/11/2023 pour un montant de 24 995 998.68 euros euros par élévation de la valeur nominale des 693 178 actions de 23 euros à 59.06 euros. Ces actions ont été libérées à hauteur de 40 939 092.68 euros soit 59.06 euros par action.

Réduction de capital
Il a ensuite été réalisée une réduction de capital à hauteur de 16 677 862.68 euros pour le ramener à 24 261 230 euros, par résorption à due concurrence des pertes telles qu'elles apparaissaient dans les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022. Cette réduction a été réalisée par réduction de la valeur nominale des actions de la société de 59.06 euros à 35 euros.

# Échéances des créances et des dettes

| CREANCES (en euros) | | Au 31 décembre 2023 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Montants bruts | A un an au plus | A plus d'un an |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | 11 565 | 11 565 | |
| Créances clients, douteux ou litigieux | | 10 281 543 | 10 281 543 | |
| Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux | | 113 512 | 113 512 | |
| Etat et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | 3 180 488 | 3 180 488 | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 1 284 601 | 1 284 601 | |
| | Autres impôts | | | |
| Groupe et associés | | 3 086 141 | 3 086 141 | |
| Débiteurs divers | | 824 905 | 824 905 | |
| **TOTAL DES CREANCES** | | **18 782 754** | **18 782 754** | |

| DETTES (en euros) | | Au 31 décembre 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Montants bruts | A un an au plus | A plus d'un an et moins de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires | | | | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | 21 396 206 | 17 353 306 | 4 042 900 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 9 129 500 | 9 129 500 | | |
| Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux | | 1 641 759 | 1 641 759 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 230 312 | 230 312 | | |
| | Autres impôts | 43 145 | 43 145 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | |
| Groupe et associés | | 618 427 | 618 427 | | |
| Autres dettes | | | | | |
| **TOTAL DES DETTES** | | **33 059 350** | **29 016 450** | **4 042 900** | |

## Produits à recevoir

| *(en euros)* | 31 décembre 2023 |
|---|---|
| Factures à établir | 2 882 093 |
| Créances Etat | 1 079 031 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| TOTAL | **3 961 124** |

## Charges à payer

| *(en euros)* | 31 décembre 2023 |
|---|---|
| Factures non parvenues | 2 218 161 |
| Fournisseurs groupe | 2 103 603 |
| Charges à payer personnel | 820 429 |
| Charges à payer charges de personnel | 351 172 |
| Impôts et taxes | 18 768 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| TOTAL | **5 512 134** |

## Produits constatés d'avance

| (en euros) | 31 décembre 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| TOTAL | | | |

## Charges constatées d'avance

| (en euros) | 31 décembre 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| charges constatées d'avance | 120 828 | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| TOTAL | 120 828 | | |

## Situation fiscale différée

La situation fiscale différée résulte des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits et de charges. Selon la nature des décalages, l'effet de ces impôts différés qui, en application des dispositions du Plan Comptable ne sont pas comptabilisés, sera d'alléger ou d'accroître la charge future d'impôt.

Les montants à la clôture de l'exercice sont estimés à :

| *(en euros)* | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|---|---|
| Impôts différés actif (allègement de la charge future d'impôt) | 2 877 039 | 1 999 250 |
| Impôts différés passif (accroissement de la charge future d'impôt) | 1 793 500 | 465 788 |

Le cas échéant :

Le calcul des impôts différés a été effectué en prenant en compte la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3%.

# AUTRES INFORMATIONS

## Etat des postes concernant les entreprises liées

Les opérations réalisées avec les parties liées ont été conclues par la Société :
- avec ses filiales détenues en totalité ou contrôlées par elle (directement ou indirectement);
- avec des sociétés la détenant ou la contrôlant directement ou indirectement;
- avec des sociétés détenues ou contrôlées (directement ou indirectement) par la même entité qu'elle.

Les transactions avec ces sociétés sont réalisées aux conditions normales de marché.

| | 31 décembre 2023 | |
|---|---|---|
| *(en euros)* | **Montants bruts** | **Dont entreprises liées** |
| **BILAN** | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | 11 565 | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 303 273 | (769) |
| Clients et comptes rattachés | 10 281 543 | 1 154 000 |
| Autres créances | 8 489 646 | 3 086 141 |
| Emprunts et dettes financières divers | 21 396 206 | 16 584 506 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 5 102 612 | 1 336 000 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 129 500 | 1 011 000 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 915 216 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 618 427 | 618 427 |
| **COMPTE DE RESULTAT** | | |
| Produits de participations | | |
| Intérêts, produits et charges assimilés | (1 343 398) | (1 270 261) |
| Autres produits et charges financiers | 1 350 000 | 1 350 000 |

## Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan se décomposent comme suit :

| *(en euros)* | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|---|---|
| Engagements donnés: | | |
| Avals, cautions, garanties donnés | 186 345 | 240 000 |
| Crédit bail | | |
| Autres engagements donnés | 732 000 | 781 000 |
| **TOTAL ENGAGEMENTS DONNES** | 918 345 | 1 021 000 |
| Engagements reçus | | |
| Avals, cautions, garanties reçus: | | |
| Autres engagements reçus | | |
| **TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS** | | |

## Evolution des engagements de retraites et avantages similaires

Les engagements de la Société en matière de retraite et avantages similaires se décomposent comme suit :

| *(en euros)* | Régime à prestations définies | Indemnités de départ à la retraite | Médailles du travail | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| **Engagements au 1er janvier 2023** | | 1 153 000 | 49 000 | 1 202 000 |
| Coût des services rendus | | 68 000 | 3 000 | 71 000 |
| Charge d'intérêts | | 39 000 | 2 000 | 41 000 |
| Cotisations des salariés | | | | |
| Modification de régime | | | | |
| Réduction / Liquidation | | | | |
| Transfert | | | | |
| Achat / (Vente) / Fusion | | | | |
| Prestations payées | | (96 048) | (5 032) | (101 080) |
| Pertes / (Gains) actuariels [a] | | (7 000) | | (7 000) |
| **Engagements au 31 décembre 2023** | | 1 156 952 | 48 968 | 1 205 920 |

Le montant des engagements comptabilisés au 31/12/2023 est de 1 210 920.48 euros et de 1 200 000.04 euros en 2022.

*(a) Les montants constatés en "pertes/gains actuariels" résultent principalement de l'impact du différentiel de taux d'actualisation retenu au 31 décembre N (3,20%) et celui retenu au 31 décembre N-1 (3,75%).*

## Effectif moyen

L'effectif moyen mensuel de l'exercice est de :

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Ingénieurs et cadres | 44 | 41 |
| Autres catégories de personnel | 124 | 128 |
| TOTAL | 168 | 169 |

## Portefeuille des produits dérivés

Les instruments dérivés non dénoués au 31 décembre 2023 s'analysent comme suit :

| *(en euros)* | Valeur nominale | Juste valeur |
|---|---|---|
| Contrats de change à terme | | |
| - achat | (5 147 962) | (5 052 476) |
| - vente | 8 493 199 | 8 492 461 |
| Options de change | | |
| **RISQUES DE CHANGE** | | 3 439 985 |

L'écart de juste valeur représente l'écart entre la valorisation de l'instrument dérivé et la valeur du contrat déterminée sur la base du cours du marché à la date de clôture.

Dans la mesure où ces instruments sont tous affectés à des opérations de couverture, les écarts de juste valeur n'ont pas eu d'incidence sur les comptes à la clôture de l'exercice 2023.

## Rémunérations allouées aux membres de la Direction Générale et du Conseil d'Administration

Cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation personnelle d'un membre des organes de direction de la Société.

## Evènements postérieurs à la clôture

Néant

## Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société CRYOLOR SA sont consolidés par intégration globale dans les comptes du Groupe Air Liquide.

## Intégration fiscale

L'Air Liquide S.A. forme avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95% un groupe d'intégration fiscale tel que défini par l'article 223 A du Code Général des Impôts.

La société CRYOLOR SA est intégrée fiscalement dans ce périmètre d'intégration et calcule sa provision pour impôt comme si elle était imposée séparément et paie son impôt à L'Air Liquide S.A. (tête de groupe).

## Tableau des filiales et participations

| *(en euros)* | Capital | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeur comptable des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| **A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la Société astreinte à la publication** | | | | | | | | | | |
| **a) Sociétés exploitant en France** | | | | | | | | | | |
| **b) Sociétés exploitant hors de France** | | | | | | | | | | |
| CRYOLOR ASIA PACIFIC | 10 738 274 | (3 545 106) | 99.99% | 13 529 786 | 4 186 575 | | | 19 273 624 | 1 488 183 | |
| **B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.** | | | | | | | | | | |
| **Sociétés françaises (ensemble)** | | | | | | | | | | |
| **Sociétés étrangères (ensemble)** | | | | | | | | | | |

# CRYOLOR

**Société Anonyme au capital 24 261 230 Euros**
**Siège Social : Z.I des Jonquières - 57365 ENNERY**
**RCS METZ B 318 335 734**
**SIRET N° 318 335 734 00022**

## PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2024

*Extrait*

### DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et après avoir constaté que les comptes font apparaître une perte de 4 184 889 euros décide de l'affecter en totalité au compte « Report à nouveau ».

*Pour extrait certifié conforme par le Représentant Légal*
*Monsieur Ludovic GRENOT*

CERTIFIE CONFORME

Ludovic GRENOT

Signé et certifié par yousign

TRIBUNAL JUDICIAIRE
DE METZ
14 OCT. 2024
REGISTRE DU COMMERCE

1973 9023-B

CERTIFIE CONFORME

**CRYOLOR**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2023)**

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N°
Metz, le.....
Le Greffier

TRIBUNAL JUDICIAIRE DE METZ
14 OCT. 2024
REGISTRE DU COMMERCE

pwc

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## (Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale
**CRYOLOR**
Zone Industrielle des Jonquieres
57365 ENNERY

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CRYOLOR 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.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Principes, règles et méthodes comptables - 1. Principes généraux » de l'annexe aux comptes annuels qui mentionne le soutien financier accordé par la société mère justifiant l'application du principe de continuité d'exploitation.

## 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 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.

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.

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.

## 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.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.

Fait à Metz, le 13 juin 2024

Le commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Luc CACCIATORE

# Bilan

Exercice clos le 31 décembre

| (en euros) | Au 31 décembre 2023 | | | Au 31 décembre 2022 |
|---|---|---|---|---|
| | Montant brut | Amortissements et dépréciations | Montant net | Montant net |
| **ACTIF** | | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 3 004 696 | 2 309 545 | 695 151 | 1 189 013 |
| Immobilisations corporelles | 25 507 356 | 15 430 650 | 10 076 705 | 9 743 239 |
| Immobilisations financières | 13 541 351 | 4 186 575 | 9 354 776 | 7 984 776 |
| **TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES** | **42 053 403** | **21 926 771** | **20 126 632** | **18 917 028** |
| Stocks et encours | 25 653 760 | 2 664 907 | 22 988 853 | 22 666 637 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 303 273 | | 303 273 | 338 434 |
| Clients et comptes rattachés | 10 281 543 | 1 090 897 | 9 190 646 | 8 677 549 |
| Autres créances | 8 489 646 | | 8 489 646 | 5 989 265 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 237 | | 237 | 1 052 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **44 728 460** | **3 755 804** | **40 972 656** | **37 672 937** |
| Comptes de régularisation actif | 120 828 | | 120 828 | 43 488 |
| Ecarts de conversion actif | 261 | | 261 | 18 649 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **86 902 951** | **25 682 575** | **61 220 377** | **56 652 103** |

| **PASSIF** | Au 31 décembre 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|---|---|---|
| Capital | 24 261 230 | 15 943 094 |
| Primes d'émission, de fusion ou d'apport | 55 740 | 55 740 |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | 401 745 | 401 745 |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | (111 811) | (10 211 983) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | (4 184 889) | (6 577 690) |
| Subventions d'investissement | 38 473 | 41 140 |
| Provisions réglementées | 925 177 | 1 006 606 |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES** | **21 385 665** | **658 651** |
| Avances conditionnées et autres fonds propres | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **1 671 453** | **3 812 569** |
| Emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 21 396 206 | 25 563 096 |
| **TOTAL DES DETTES FINANCIERES** | **21 396 206** | **25 563 096** |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 5 102 612 | 7 421 072 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 129 500 | 9 974 254 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 915 216 | 1 795 632 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 618 427 | 7 296 017 |
| **TOTAL DES DETTES D'EXPLOITATION** | **16 765 756** | **26 486 975** |
| **TOTAL DES DETTES** | **38 161 962** | **52 050 071** |
| Comptes de régularisation passif | | |
| Ecarts de conversion passif | 1 297 | 130 812 |
| **TOTAL DU PASSIF** | **61 220 377** | **56 652 103** |