

CERINNOV GROUP SA

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2019

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	7
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	13
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	19
NOTE 15 – Parties liées	19
NOTE 16 – Engagements de retraite	21
NOTE 17 – Engagements hors bilan	20
NOTE 18 – Effectifs	22
NOTE 19 - Rémunération des organes de direction	20
NOTE 20 – Tableau des cinq derniers exercices	21

BILAN ACTIF

ACTIF	BRUT	Amortissements	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
En Euros				
Frais d'établissements.....				
Frais de développement.....	605 828	365 966	239 862	749 212
Concession, brevets et droits	51 669	38 079	13 590	25 006
Fonds commercial.....				
Autres immobilisations incorporelles.....	1 603 359	21 747	1 581 611	2 826 180
Total Immobilisations incorporelles.....	2 260 856	425 792	1 835 064	3 600 398
Installations techniques, matériel et outillage industriel.....	417 515	411 483	6 032	137 251
Autres immobilisations corporelles.....	237 438	108 323	129 115	174 746
Immobilisations en cours.....				
Total Immobilisations corporelles.....	654 954	519 806	135 147	311 997
Autres Participations.....	7 400 303	27 500	7 372 803	7 372 803
Créances rattachées à des participations.....	28 524		28 524	346 784
Autres titres immobilisés.....	300		300	300
Prêts.....	75 444		75 444	312 499
Autres immobilisations financières.....	108 490		108 490	162 508
Total Immobilisations corporelles.....	7 613 061	27 500	7 585 561	8 194 893
Total Actif Immobilisé	10 528 871	973 099	9 555 772	12 107 288
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.....	16 545		16 545	19 300
Créances clients et comptes rattachés.....	3 875 824		3 875 824	954 537
Autres créances	4 319 658		4 319 658	4 436 850
Total Créances.....	8 212 027		8 212 027	5 410 687
Valeurs mobilières de placement.....				
Disponibilités.....	1 814 919		1 814 919	3 055 365
Charges constatées d'avance.....	32 074		32 074	31 037
Total Disponibilités et divers.....	1 846 993		1 846 993	3 086 402
Total Actif Circulant	10 059 020		10 059 020	8 497 089
Total Actif	20 587 891	973 099	19 614 792	20 604 377

BILAN PASSIF

PASSIF	31-déc.-19	31-déc.-18
En Euros		
Capital social ou individuel.....	870 438	725 365
Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	11 268 304	10 117 523
Ecart de réévaluation.....		
Réserves légale.....	71 275	71 275
Réserves statutaires ou contractuelles.....		
Réserves réglementées.....		
Autres Réserves.....	740 967	740 967
Report à nouveau.....	573 647	966 093
Résultat de l'exercice.....	(673 303)	(392 446)
Subventions d'investissement.....	112 935	106 038
Total Capitaux Propres	12 964 262	12 334 815
Produits des émissions de titres participatifs.....		
Avances conditionnées.....	575 111	695 911
Autres Fonds Propres	575 111	695 911
Provisions pour risques.....	24 761	327 570
Provisions pour charges.....	139 122	105 550
Provisions pour risques et charges	163 883	433 120
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.....	3 956 526	4 935 758
Emprunts et dettes financières divers.....	567 550	376 349
Total Dettes financières.....	4 524 076	5 312 107
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.....		
Fournisseurs et comptes rattachés.....	454 263	1 122 622
Dettes fiscales et sociales.....	612 980	219 226
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....		
Autres dettes.....	277 978	381 418
Total Dettes diverses.....	1 345 222	1 723 266
Produits constatés d'avance.....	42 238	105 158
Dettes	5 911 536	7 140 531
Total Passif	19 614 792	20 604 377

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	France	Export	31-déc.-19	31-déc.-18
En Euros				
Ventes de marchandises.....	659 069	37 808	696 877	807 054
Production vendue de biens.....				
Production vendue de services.....	560 857	613 963	1 174 820	910 667
Chiffre d'affaires nets	1 219 926	651 771	1 871 698	1 717 722
Production stockée.....				
Production immobilisée.....			586 789	1 573 954
Subventions d'exploitation.....			196 098	232 032
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges.....			30 788	31 725
Autres produits.....			14	11
Total Produits d'exploitation.....			2 685 387	3 555 443
Achats de marchandises (et droits de douane).....			34 822	174 059
Variation de stock de marchandises.....				
Achats de matières premières et autres approvisionnements.....			48	463
Variation de stock (matières premières et approvisionnements.....				
Autres achats et charges externes.....			1 441 486	1 710 832
Total Charges Externes.....			1 476 356	1 885 353
Impôts et taxes.....			123 200	123 869
Salaires et traitements.....			924 195	1 121 004
Charges sociales.....			390 013	473 970
Total Charges de personnel.....			1 314 208	1 594 974
Dotations aux amortissements sur immobilisations.....			333 908	258 873
Dotations aux provisions sur immobilisations.....				
Dotations aux provisions sur actif circulant.....				
Dotations aux provisions pour risques et charges.....			24 290	1 142
Total Dotations d'Exploitation.....			358 198	260 015
Autres charges d'exploitation.....			143	1 816
Total Charges d'exploitation.....			3 272 106	3 866 028
Résultat d'exploitation			(586 719)	(310 585)

COMPTE DE RESULTAT	31-déc.-19	31-déc.-18
En Euros		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé.....	7 961	15 662
Autres intérêts et produits assimilés.....	45 878	75 578
Reprises sur provisions et transferts de charges.....	307 404	
Différences positives de changes.....	10 285	95
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total Produits Financiers.....	371 529	91 335
Dotations financières aux amortissements et provisions.....	9 283	36 797
Intérêts et charges assimilées.....	582 728	74 666
Différences négatives de changes.....	1 325	82
Total Charges Financières.....	593 336	111 545
Résultat financier	(221 807)	(20 210)
Résultat courant avant impôts	(808 526)	(330 795)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion.....	1 028	8 890
Produits exceptionnels sur opérations en capital.....	2 318 513	60 157
Reprises sur provisions et transfert de charges.....		
Total Produits exceptionnels.....	2 319 541	69 047
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion.....	18 162	93 391
Charges exceptionnelles sur opérations en capital.....	2 352 855	158 183
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions.....		261 684
Total Charges exceptionnelles.....	2 371 017	513 258
Résultat exceptionnel	(51 476)	(444 211)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise.....		
Impôt sur les résultats.....	(186 699)	(382 560)
Total des produits.....	5 376 456	3 715 825
Total des charges.....	6 049 760	4 108 271
Résultat net	(673 303)	(392 446)

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

NOTE 1 – Faits caractéristiques de CERINNOV GROUP

1.1 – Evènements marquants de l'exercice

REALISATION D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL D'UN MONTANT DE 1,4 MILLION D'EUROS

Cette augmentation de capital a été effectuée par émission de 725.364 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 1,87 euros, représentant 20,0 % du capital avant réalisation de l'opération et 16,7 % du capital post-réalisation de l'opération (l'« Augmentation de Capital »).

L'Augmentation de Capital a été souscrite selon les modalités suivantes :

- à hauteur d'un montant de 1,1 M€ (soit 80% de l'émission) au bénéfice de FCPI gérés par Vatel Capital ;
- et à hauteur d'un montant de 0,3 M€ (soit 20 % de l'émission) auprès des dirigeants de l'entreprise, soit M. Arnaud Hory, Président-Directeur Général, Mme Céline Hory, Directeur Général Délégué, M. Rémi Noguera, Directeur Général Délégué, M. Franck Dufour, Directeur Général d'Emaux Soyer et M. Vincent Stempfer, Directeur Général de Cerinnov Inc.

Le management réaffirme ainsi, par sa participation à l'augmentation de capital, sa confiance dans les perspectives du Groupe.

TRANSFERT DE PROJETS R&D

Une partie des projets de R&D a été transférée à la filiale CERINNOV qui est la société bénéficiaire de ces projets de R&D. La cession a été réalisée en valeur nette comptable pour 2 294K€ et n'a pas d'impact sur le résultat.

ABANDONS DE CREANCES EN FAVEUR DES FILIALES

Abandon de compte courant en faveur des filiales WISTRA GMBH et CERINNOV LTD pour un montant de 507K€

1.2 – Evènements postérieurs à la clôture

Incidence de la pandémie Covid-19

Les états financiers de l'entité ont été arrêtés dans un contexte de crise sanitaire et sur la base de la continuité de son activité et de celles de ses filiales. Certaines activités ont été affectées par le confinement décrété le 17 mars 2020 et la crise sanitaire aura une incidence négative sur les états financiers en 2020. Compte-tenu du caractère récent de l'épidémie, de l'incertitude de sa durée et des mesures de soutien annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, l'entité n'est pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré sur les comptes de la société et de ses filiales.

A la date d'arrêt des comptes, la société a déjà pris les mesures suivantes :

- Recours à des mesures de chômage partiel et apurement des compteurs de congés
- Reports des échéances sociales, des échéances bancaires et des échéances de loyers
- Demande de recours à des prêts garantis par l'Etat

Notamment, la société a obtenu le pré-accord par écrit de son pool bancaire pour l'octroi d'un PGE d'un montant de 3.6M€. Dans ces conditions, l'entité n'a pas connaissance d'incertitude visant à remettre en cause la poursuite de son activité. Les comptes ont donc été établis selon le principe de la continuité d'exploitation.

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.....	1 370 014	299 828	1 064 014	605 828
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	2 884 579	685 967	1 915 518	1 655 028
Total Immobilisations incorporelles	4 254 593	985 795	2 979 532	2 260 856
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	617 515		200 000	417 515
Instal. générales, agencements & aménagements divers.....	18 057			18 057
Matériel de transport.....	40 741		25 574	15 167
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	204 214			204 214
immobilisations en-cours.....				
Total immobilisations corporelles	880 527		225 574	654 954
Participations évaluées par mise en équivalence.....				
Autres participations.....	7 747 087		318 260	7 428 827
Autres titres immobilisés.....	300			300
Prêts et autres immobilisations financières.....	479 602	657 248	952 916	183 934
Total Immobilisations financières	8 226 989	657 248	1 271 175	7 613 061
ACTIF IMMOBILISE	13 362 109	1 643 043	4 476 281	10 528 871

NOTE 4 – Immobilisation incorporelles

4.1 – Détail des frais de recherche et 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	605 828	

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

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

4.2 – Détail des immobilisations incorporelles en cours

Le compte d'immobilisation incorporelles en cours correspond notamment :

- Au projet CER e FACTORY pour 288 K€. Ce projet a débuté en 2017 et a pour objet la fabrication additive et l'impression 3D. CERINNOV GROUP bénéficie d'une aide de la BPI pour 281 K€, du FEDER pour 90 K€ et du Conseil Régional pour 67K€. Le financement global pour ce projet est de 438 K€.
- Au projet SUPPORTAGE HT pour 435 K€. Ce projet a débuté en 2017 et a pour objet la fabrication d'un four haute température (>1600°C).
- Au projet PUNCHI pour 193 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 613 K€

Ces projets ont de sérieuses chance 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
Filiales (détenues à + de 50%)					
SA CERINNOV SAS 87280 LIMOGES.....	1 800 000	700 000	- 306 177	100	- 805 150
CERINNOV INC 80400 USA.....	32 630	87	13 788	90	- 146 682
WISTRA GMBH 50820 KOLN.....	-	25 000	- 49 762	100	101 230
CERINNOV UK 99 ANGLETERRE.....	-	1 118	-	100	205 541
CERAMIFOR LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL....	3 009 606	450 000	1 005 769	100	7 219
ISOSTOCK LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL.....	30 636	10 000	31 406	100	3 434
CRISTELLERIE SAINT PAUL.....	2 499 931	170 000	606 461	100	- 272 121
TOTAL	7 372 803	1 356 205	1 301 485		- 906 529

L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation s'appuie notamment sur :

- 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 l'exercice sur les filiales d'exploitation françaises, incluant le crédit d'impôts recherche.

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

En 2014, CERINNOV GROUP avait octroyé des prêts à WISTRA (absorbée en 2018 par CERINNOV) pour 750 000 €, WISTRA Gmbh pour 200 000 € et CERINNOV INC pour 100 000 €. Ces prêts font l'objet d'échéancier sur 5 ans. Le solde du prêt octroyé à WISTRA Gmbh d'un montant de 18 K€ a fait l'objet d'un abandon de créance au 31/12/2019.

NOTE 6 – Contrat de liquidité

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

Au 31/12/2019, ce contrat de liquidité se répartit comme suit :

- Espèces : 20 487 €
- Actions propres : 11 753 €

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.....	620 802	214 847	469 684	365 966
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	33 393	26 434		59 827
Total Immobilisations incorporelles	654 195	241 281	469 684	425 792
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	480 264	46 996	115 778	411 483
Inst. générales, agencements & aménagements divers..	1 908	1 806		3 714
Matériel de transport.....	29 515	3 742	25 574	7 684
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	56 843	40 083		96 926
Autres immobilisations corporelles.....				
Total immobilisations corporelles	568 530	92 627	141 351	519 806
TOTAL GENERAL	1 222 725	333 908	611 035	945 599

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
Capital souscrit :			
Capital souscrit non appelé.....			
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachée à des participations.....	28 524	28 524	0
Prêts.....	75 444	75 444	0
Autres.....	108 490		108 490
Créances de l'actif circulant :			
Client douteux ou litigieux.....			
Autres créances clients.....	3 875 824	3 875 824	
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.....	748 009	748 009	
Taxe sur la valeur ajoutée.....	74 205	74 205	
Autres Impôts, taxes et assimilé.....			
Divers.....			
Groupe et associés.....	3 376 596	3 376 596	
Débiteurs divers	120 847	120 847	
Charges constatés d'avance	32 074	32 074	
TOTAL	8 440 014	8 331 524	108 491
Prêts accordés en cours d'exercice.....			
Prêts récupérés en cours d'exercice.....	237 055		
Prêts et avances consentis aux associés (pers. physique).			

8.2 – Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fournisseurs - Factures non parvenues	347 499
Intérêts courus.....	2 100
Dettes, provisions pour congés payés.....	57 443
Autres dettes.....	277 964
TOTAL	685 007

8.3 – Produit à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients - Factures à établir	3 438 887
Etat - Produits à recevoir.....	114 481
Autres Produits à recevoir.....	6 239
Intérêts courus.....	6 171
TOTAL	3 565 778

NOTE 9 – Capitaux propres

Composition du capital

Capital d'un montant de 870 437,60 € décomposé en 4 352 188 titres d'une valeur nominale de 0,20 €.

Composition du capital	Nombre	Valeur Nominale
Titres composants le capital au début de l'exercice.....	3 563 706	0.20
Titres émis pendant l'exercice.....	788 482	0.20
Titres remboursés pendant l'exercice.....		
Titres composant le capital à la fin de l'exercice.....	4 352 188	0.20

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres	Montant
Capitaux propres à l'ouverture.....	12 334 815
Augmentation de capital.....	145 073
Primes d'émission.....	1 150 781
Frais d'émission.....	
Résultat de l'exercice.....	- 673 303
Subventions d'investissements.....	6 897
Capitaux propres à la clôture.....	12 964 262

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.....	327 570		302 809		24 761
Pensions et obligations similaires.....	54 496	24 290			78 786
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions.....					
Autres provisions pour risques et charges..	51 054	9 283			60 336
TOTAL	433 120	33 573	302 809		163 883

10.2 – Ventilation des dotations / reprises des provisions

Ventilation Dotations & Reprises des Provisions	Dotations	Reprises
Provisions d'exploitation.....	24 290	-
Provisions Financières	9 283	302 809
Provisions Exceptionnelles	-	-
Provisions	33 573	302 809

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
Avances remboursables.....	575 111	120 800	228 571	225 740
Emprunts obligataire convertibles.....				
Autres emprunts obligataires.....				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits.....	3 956 526	1 031 754	2 737 904	186 868
Emprunts et dettes financières diverses.....	38 000	38 000		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	454 263	454 263		
Dettes fiscales et sociales.....	612 980	612 980		
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés				
Groupe et associés.....	529 550	529 550		
Autres dettes.....	277 978	277 978		
Produits constatés d'avance.....	42 238	42 238		
TOTAL	6 486 648	3 107 564	2 966 475	412 608
Avances Souscrites en cours d'exercice.....				
Emprunts souscrits en cours d'exercice.....	38 000			
Emprunts remboursés sur l'exercice.....	979 886			
Avances remboursées sur l'exercice.....	120 800			

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.....	32 074		
TOTAL	32 074		

12.2 – Produits constatés d'avances

Produits Constatées d'avance	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges exceptionnelles
Produits constatées d'avance.....	42 238		
TOTAL	42 238		

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 : 34 700 €

NOTE 14 – Résultat et impôts sur les bénéfices

A partir de 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 7 580 K€ au 31.12.2019.

Pour la clôture au 31/12/2019, CERINNOV GROUP a déposé une déclaration de crédit d'impôt recherche au titre de l'année civile 2019. Il ressort un crédit d'impôt recherche de 181 K€.

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 : 78 785€.

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 : 1,1 %

NOTE 17 – Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES	31-déc.-19	31-déc.-18
Cautions bancaires.....	136 372	136 372
Nantissement de fonds de commerce.....	61 000	61 000
Nantissement comptes titres.....	1 625 000	1 625 000
Nantissement comptes bancaires rémunérés.....	1 179 726	2 233 000
Nantissement de matériel.....	200 000	200 000
Cautions de marché.....		
Garantie sur engagement étranger.....	5 000	5 000
Total Engagements donnés.....	3 207 098	4 260 372
ENGAGEMENTS RECUS	31-déc.-19	31-déc.-18
Garantie BPI.....	200 000	200 000
Garantie Caution Export.....		
Avals et cautions divers.....		
Total Engagements reçus.....	200 000	200 000

NOTE 18 – Effectifs

EFFECTIF PAR CATEGORIE	31-déc.-19	31-déc.-18
Cadres.....	14	14
Agents de maîtrise et techniciens.....	1	
Employés.....	3	3
Ouvriers.....		
Total Effectif.....	18	17

NOTE 19 - Rémunération des organes de direction

La rémunération des membres composant l'organe de direction s'élève à 353 K€. De plus, les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées s'élèvent à 19 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.....	430 188	697 648	712 741	725 365	870 438
Nombre d'actions ordinaires.....	165 457	3 488 240	3 563 706	3 626 824	4 352 188
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires (HT).....	1 205 593	1 554 707	2 090 121	1 717 722	1 871 698
Résultat avant impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	149 777	262 523	316 744	- 216 510	- 803 325
Impôts sur les bénéfices.....	- 76 380	- 163 182	- 167 703	- 382 560	- 186 699
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	61 035	707 541	281 229	- 392 446	- 673 303
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions...	1.37	0.12	0.14	0.05	- 0.14
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	0.37	0.20	0.08	- 0.11	- 0.15
Dividende distribué.....					
Personnel					
Effectif salarié.....	12	13	17	18	18
Montant de le masse salariale.....	566 223	670 749	915 659	1 121 004	924 195
Montant des sommes versees en avantages sociaux.....	227 123	267 258	366 694	473 970	390 013