

CERINNOV GROUP SA

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2020

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	17
NOTE 11 – Dettes	18
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	21
NOTE 20 – Tableau des cinq derniers exercices	22

BILAN ACTIF

ACTIF	BRUT	Amortissements	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
En Euros				
Frais d'établissements.....			Valeurs nettes	Valeurs nettes
Frais de développement.....	1 041 368	474 324	567 044	239 862
Concession, brevets et droits	283 701	60 889	222 813	13 590
Fonds commercial.....				
Autres immobilisations incorporelles.....	1 149 803	36 353	1 113 451	1 581 611
Total Immobilisations incorporelles.....	2 474 872	571 566	1 903 307	1 835 064
Installations techniques, matériel et outillage industriel.....	417 515	417 189	326	6 032
Autres immobilisations corporelles.....	237 438	151 320	86 119	129 115
Immobilisations en cours.....				
Total Immobilisations corporelles.....	654 954	568 509	86 445	135 147
Autres Participations.....	7 400 303	231 500	7 168 803	7 372 803
Créances rattachées à des participations.....				28 524
Autres titres immobilisés.....	300		300	300
Prêts.....				75 444
Autres immobilisations financières.....	105 531		105 531	108 490
Total Immobilisations corporelles.....	7 506 134	231 500	7 274 634	7 585 561
Total Actif Immobilisé	10 635 960	1 371 575	9 264 386	9 555 772
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
Créances clients et comptes rattachés.....	595 806		595 806	3 875 824
Autres créances	4 824 832		4 824 832	4 319 658
Total Créances.....	5 420 638		5 420 638	8 212 027
Valeurs mobilières de placement.....				
Disponibilités.....	1 316 319		1 316 319	1 814 919
Charges constatées d'avance.....	27 382		27 382	32 074
Total Disponibilités et divers.....	1 343 701		1 343 701	1 846 993
Total Actif Circulant	6 764 339		6 764 338	10 059 020
Total Actif	17 400 299	1 371 575	16 028 724	19 614 792

BILAN PASSIF

PASSIF	31-déc.-20	31-déc.-19
En Euros		
Capital social ou individuel.....	870 438	870 438
Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	11 268 304	11 268 304
Réserves légale.....	71 275	71 275
Réserves statutaires ou contractuelles.....		
Réserves réglementées.....		
Autres Réserves.....	740 967	740 967
Report à nouveau.....	-99 656	573 647
Résultat de l'exercice.....	(2 569 181)	(673 303)
Subventions d'investissement.....	95 729	112 935
Total Capitaux Propres	10 377 875	12 964 262
Emprunts obligataires convertibles.....	200 000	
Avances conditionnées.....	542 111	575 111
Autres Fonds Propres	742 111	575 111
Provisions pour risques.....	24 761	24 761
Provisions pour charges.....	135 941	139 122
Provisions pour risques et charges	160 702	163 883
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.....	3 361 171	3 956 526
Emprunts et dettes financières divers.....	439 927	567 550
Total Dettes financières.....	3 801 097	4 524 076
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.....		
Fournisseurs et comptes rattachés.....	438 111	454 263
Dettes fiscales et sociales.....	101 252	612 980
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....		
Autres dettes.....	397 184	277 978
Total Dettes diverses.....	936 547	1 345 222
Produits constatés d'avance.....	10 392	42 238
Dettes	4 748 036	5 911 536
Total Passif	16 028 724	19 614 792

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	France	Export	31-déc.-20	31-déc.-19
En Euros				
Ventes de marchandises.....	420 675	45 444	466 119	696 877
Production vendue de biens.....				
Production vendue de services.....	21 378		21 378	1 174 820
Chiffre d'affaires nets	442 052	45 444	487 496	1 871 698
Production stockée.....				
Production immobilisée.....			209 357	586 789
Subventions d'exploitation.....			130 290	196 098
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges.....			38 671	30 788
Autres produits.....			8	14
Total Produits d'exploitation.....			865 823	2 685 387
Achats de marchandises (et droits de douane).....			44 517	34 822
Variation de stock de marchandises.....				
Achats de matières premières et autres approvisionnements.....				48
Variation de stock (matières premières et approvisionnements.....)				
Autres achats et charges externes.....			1 047 568	1 441 486
Total Charges Externes.....			1 092 085	1 476 356
Impôts et taxes.....			72 669	123 200
Salaires et traitements.....			580 989	924 195
Charges sociales.....			234 863	390 013
Total Charges de personnel.....			815 851	1 314 208
Dotations aux amortissements sur immobilisations.....			194 476	333 908
Dotations aux provisions sur immobilisations.....				
Dotations aux provisions sur actif circulant.....				
Dotations aux provisions pour risques et charges.....				24 290
Total Dotations d'Exploitation.....			194 476	358 198
Autres charges d'exploitation.....			3 454	143
Total Charges d'exploitation.....			2 178 535	3 272 106
Résultat d'exploitation			(1 312 712)	(586 719)

COMPTE DE RESULTAT	31-déc.-20	31-déc.-19
En Euros		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé.....	4 348	7 961
Autres intérêts et produits assimilés.....	69 738	45 878
Reprises sur provisions et transferts de charges.....		307 404
Différences positives de changes.....	35	10 285
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total Produits Financiers.....	74 121	371 529
Dotations financières aux amortissements et provisions.....	213 283	9 283
Intérêts et charges assimilés.....	1 111 861	582 728
Différences négatives de changes.....	8	1 325
Total Charges Financières.....	1 325 151	593 336
Résultat financier	(1 251 031)	(221 807)
Résultat courant avant impôts	(2 563 743)	(808 526)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion.....	2 895	1 028
Produits exceptionnels sur opérations en capital.....	48 064	2 318 513
Reprises sur provisions et transfert de charges.....		
Total Produits exceptionnels.....	50 959	2 319 541
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion.....	20 032	18 162
Charges exceptionnelles sur opérations en capital.....	62 035	2 352 855
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions.....		
Total Charges exceptionnelles.....	82 067	2 371 017
Résultat exceptionnel	(31 108)	(51 476)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise.....		
Impôt sur les résultats.....	(25 670)	(186 699)
Total des produits.....	990 903	5 376 457
Total des charges.....	3 560 084	6 049 760
Résultat net	(2 569 181)	(673 303)

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

NOTE 1 – Faits caractéristiques de CERINNOV GROUP

1.1 – Evènements marquants de l'exercice

Pour la clôture au 31/12/2020, CERINNOV GROUP a déposé une déclaration de crédit d'impôt recherche au titre de l'année civile 2020. Il ressort un crédit d'impôt recherche de 26 K€.

Incidence de la pandémie Covid-19

Exceptionnellement, et afin de soutenir les filiales d'exploitation dans le cadre de la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19, CERINNOV GROUP a accordé une année de franchise de management fees à l'ensemble de ses filiales.

Parallèlement, pour défendre sa trésorerie dans ce contexte de forte baisse de l'activité, le Groupe a bénéficié sur la période :

- des mesures d'aide gouvernementales liées au chômage partiel et au report de versement de ses charges sociales et fiscales à compter du mois de mars ;
- d'une suspension de ses échéances de prêts pour une période de 6 mois, négociée avec l'ensemble de ses partenaires bancaires ;

Liquidation Filiales

La filiale anglaise a été définitivement liquidée en septembre 2020.

1.2 – Evènements postérieurs à la clôture

Liquidation Filiales

La liquidation de la filiale allemande est toujours en cours (procédure sur 12 mois)

Remboursement des ORA

Suite à l'émission d'un contrat d'ORA en décembre 2020 dont les modalités sont décrites dans la note 9, l'investisseur a émis plusieurs notices de remboursement des ORAs à compter du 7 janvier 2021 jusqu'au 12 mars 2021.

Le remboursement intégral des 80 ORA a par conséquent été effectué conformément aux termes du Contrat d'Emission susvisé, donnant droit à 144.231 actions nouvelles ordinaires de 0,20 euro de valeur nominale chacune émise au prix de 1,387 euro, soit un montant d'augmentation de capital d'une valeur nominale de 28.846,20 euros et assorti du versement d'une prime d'émission de 171.153,80 euros.

En date du 12 mars 2021, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital susvisée d'un montant nominal de 28.846,20 euros, pour le porter de huit cent soixante-dix mille quatre cent trente-sept euros et soixante centimes (870.437,60 €) à la somme de huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent quatre-vingt-trois et quatre-vingts centimes (899.283,80 euros), par l'émission de 144.231 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euro

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.....	605 828	435 540		1 041 368
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	1 655 028	232 032	453 555	1 433 505
Total Immobilisations incorporelles	2 260 856	667 572	453 555	2 474 873
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	417 515			417 515
Instal. générales, agencements & aménagements divers.....	18 057			18 057
Matériel de transport.....	15 167	26 368	26 368	15 167
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	204 214			204 214
immobilisations en-cours.....				
Total immobilisations corporelles	654 953	26 368	26 368	654 953
Participations évaluées par mise en équivalence.....				
Autres participations.....	7 428 827		28 524	7 400 303
Autres titres immobilisés.....	300			300
Prêts et autres immobilisations financières.....	183 934	481	78 884	105 531
Total Immobilisations financières	7 613 061	481	107 408	7 506 134
ACTIF IMMOBILISE	10 528 870	694 421	587 331	10 635 960

NOTE 4 – Frais de recherche et de développement

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

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

4.1 – Détail des frais de recherche et développement

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

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

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

4.2 – Détail des immobilisations en cours

Le compte d'immobilisation incorporelles en cours correspond notamment :

- Au projet CER e FACTORY pour 393 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 PUNCHI pour 224 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 460 K€

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

NOTE 5 – Tableau des filiales et participations

Immobilisations Financières	Valeur des titres inscrite à l'actif	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-Part du Capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
Filiales (détenues à + de 50%)					
SA CERINNOV SAS 87280 LIMOGES.....	1 800 000	700 000	- 334 451	100	- 28 274
CERINNOV INC 80400 USA.....	32 630	81	- 61 373	90	- 73 995
WISTRA GMBH 50820 KOLN.....	27 500	25 000	- 50 475	100	- 714
CERAMIFOR LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL.....	3 009 606	450 000	- 216 927	100	-1 222 696
ISOSTOCK LDA - 2415-614 LEIRIA - PORTUGAL.....	30 636	10 000	30 051	100	- 1 355
CRISTELLERIE SAINT PAUL.....	2 499 931	170 000	597 976	100	- 8 409
TOTAL	7 400 303	1 355 081	- 35 199		-1 335 443

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 31/12/2020, ce contrat de liquidité se répartit comme suit :

- Espèces : 13 340 €
- Actions propres : 12 234 €

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.....	365 966	108 359		474 324
Autres postes d'immobilisations incorporelles.....	59 827	37 414		97 241
Total Immobilisations incorporelles	425 792	145 773		571 566
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations tech, matériel & outillage.....	411 483	5 707		417 189
Inst. générales, agencements & aménagements divers..	3 714	1 806		5 519
Matériel de transport.....	7 684	3 742		11 425
Matériel de bureau, informatique et mobilier.....	96 926	37 449		134 375
Autres immobilisations corporelles.....				
Total immobilisations corporelles	519 806	48 703		568 509
TOTAL GENERAL	945 599	194 476		1 140 075

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.....			
Prêts.....			
Autres.....	105 531		105 531
Créances de l'actif circulant :			
Client douteux ou litigieux.....			
Autres créances clients.....	595 806	595 806	
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.....	506 830	506 830	
Taxe sur la valeur ajoutée.....	91 193	91 193	
Autres Impôts, taxes et assimilé.....	24 653	24 653	
Divers.....			
Groupe et associés.....	4 050 774	4 050 774	
Débiteurs divers	151 382	151 382	
Charges constatés d'avance	27 382	27 382	
TOTAL	5 553 551	5 448 019	105 531
Prêts accordés en cours d'exercice.....			
Prêts récupérés en cours d'exercice.....	75 444		
Prêts et avances consentis aux associés (pers. physique)....			

8.2 – Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fournisseurs - Factures non parvenues	402 035
Intérêts courus.....	6 866
Dettes, provisions pour congés payés.....	55 100
Autres dettes.....	384 864
TOTAL	848 865

8.3 – Produit à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients - Factures à établir	260 420
Etat - Produits à recevoir.....	174 710
Autres Produits à recevoir.....	1 325
Intérêts courus.....	6 077
TOTAL	442 532

NOTE 9 – Capitaux propres et autres fonds 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....	4 352 188	0,20
Titres émis pendant l'exercice.....		
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	12 964 262
Augmentation de capital.....	-
Primes d'émission.....	-
Frais d'émission.....	-
Résultat de l'exercice.....	- 2 569 181
Subventions d'investissements.....	- 17 206
Capitaux propres à la clôture	10 377 875

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.....	542 111	137 800	178 571	225 740
Emprunts obligataire convertibles.....	200 000	200 000		
TOTAL	742 111	337 800	178 571	225 740

Les autres fonds propres pour 200K€ correspondent à la première tranche d'un financement en fonds propres d'un montant nominal maximum de 2 M€ par l'émission de 800 bons (les « Bons ») donnant droit à la souscription de 800 obligations remboursables en actions nouvelles de la Société (les « Obligations » ou « ORA ») d'un montant de 2.500 € chacune intégralement réservée à l'Investisseur.

Quatre-vingts (80) bons ont été souscrits en totalité par l'Investisseur le 22 décembre 2020.

Sous réserve que les conditions prévues au contrat d'émission soient remplies et que la Société en fasse la demande, l'Investisseur souscrira les Obligations sur exercice des Bons en 10 tranches d'un montant nominal de 200 000 euros chacune d'ici au 22 décembre 2021. La Société pourra, à sa seule initiative et sans frais ni pénalité, suspendre ou réactiver l'émission des ORA, voire mettre fin au contrat. Les ORA seront émises à leur valeur nominale sans décote à l'initiative de l'Investisseur. Le prix de remboursement en actions nouvelles et les autres principales caractéristiques des ORA figurent en annexe du présent communiqué.

Suite à la décision du Conseil d'Administration, l'Investisseur aura l'obligation d'exercer quatre-vingts (80) Bons d'Emission afin de souscrire à une première Tranche de 200.000 euros représentée par quatre-vingts (80) ORA d'une valeur nominale de 2.500 euros chacune dès la décision du Conseil d'administration.

Les Bons et les ORA ne feront pas l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur un quelconque marché et ne seront par conséquent pas cotés.

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
Filliales (détenues à + de 50%)					
Litiges.....					
Garanties données aux clients					
Amendes et pénalités.....					
Provisions pour risques.....	24 761				24 761
Pensions et obligations similaires.....	78 786		12 464		66 322
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions.....					
Autres provisions pour risques et charges..	60 336	9 283			69 619
TOTAL	163 883	9 283	12 464		160 702

10.2 – Ventilation des dotations / reprises des provisions

Ventilation Dotations & Reprises des Provisions	Dotations	Reprises
Provisions d'exploitation.....	-	12 464
Provisions Financières	9 283	-
Provisions Exceptionnelles	-	-
Provisions	9 283	12 464

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.....	3 361 171	1 029 583	2 326 364	5 224
Emprunts et dettes financières diverses.....				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	438 111	438 111		
Dettes fiscales et sociales.....	101 252	101 252		
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés				
Groupe et associés.....	439 927	439 927		
Autres dettes.....	397 184	397 184		
Produits constatés d'avance.....	10 392	10 392		
TOTAL	4 748 037	2 416 449	2 326 364	5 224
Emprunts souscrits en cours d'exercice.....				
Emprunts remboursés sur l'exercice.....	637 013			

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.....	27 382		
TOTAL	27 382		

12.2- Produits constatés d'avances

Produits Constatées d'avance	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges exceptionnelles
Produits constatées d'avance.....	10 392		
TOTAL	10 392		

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 : 31 500 €

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 9 410 K€ au 31.12.2020.

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 :
66 322 €.

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 : 0.7 %

NOTE 17 – Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES	31-déc.-20	31-déc.-19
Cautions bancaires.....	6 372	136 372
Nantissement de fonds de commerce.....	61 000	61 000
Nantissement comptes titres.....	1 025 000	1 625 000
Nantissement comptes bancaires rémunérés.....	970 973	1 179 726
Nantissement de matériel.....	200 000	200 000
Cautions de marché.....		
Garantie sur engagement étranger.....	5 000	5 000
Total Engagements donnés.....	2 268 345	3 207 098
ENGAGEMENTS RECUS	31-déc.-20	31-déc.-19
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.-20	31-déc.-19
Cadres.....	10	14
Agents de maîtrise et techniciens.....		1
Employés.....	2	3
Ouvriers.....		
Total Effectif.....	12	18

NOTE 19 - Rémunération des organes de direction

La rémunération brute des membres composant l'organe de direction s'élève à 143 K€. De plus, les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées s'élèvent à 21 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.....	697 648	712 741	725 365	870 438	870 438
Nombre d'actions ordinaires.....	3 488 240	3 563 706	3 626 824	4 352 188	4 352 188
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires (HT).....	1 554 707	2 090 121	1 717 722	1 871 698	487 496
Résultat avant impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	262 523	316 744	- 216 510	- 803 325	- 2 187 092
Impôts sur les bénéfices.....	- 163 182	- 167 703	- 382 560	- 186 699	- 25 670
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	707 541	281 229	- 392 446	- 673 303	- 2 569 181
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions...	0,12	0,14	0,05	- 0,14	- 0,50
Résultat après impôts, participation, dotation aux amortissements et provisions...	0,20	0,08	- 0,11	- 0,15	- 0,59
Dividende distribué.....					
Personnel					
Effectif salarié.....	13	17	18	18	12
Montant de la masse salariale.....	670 749	915 659	1 121 004	924 195	580 989
Montant des sommes versées en avantages sociaux.....	267 258	366 694	473 970	390 013	234 863