

CERINNOV GROUP SA

COMPTES CONSOLIDES

AU 30 JUIN 2021

COMPTES CONSOLIDES

BILAN ACTIF CONSOLIDE	3
BILAN PASSIF CONSOLIDE	4
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	5
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	6
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	7
NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	8
NOTE 1 – Nature de l’activité et évènements significatifs.....	8
NOTE 2 – Principes comptables et règles de consolidation.....	9
NOTE 3 – Périmètre de consolidation.....	21
NOTES ANNEXES AUX POSTES DE L’ACTIF	22
NOTE 4 – Immobilisations incorporelles.....	22
NOTE 5 – Ecarts d’acquisition	24
NOTE 6 – Immobilisations corporelles.....	25
NOTE 7 – Immobilisations financières	26
NOTE 8 – Stocks et en-cours	27
NOTE 9 – Créances d’exploitation et comptes de régularisation	28
NOTE 10 – Disponibilités.....	29
NOTES ANNEXES AUX POSTES DU PASSIF	30
NOTE 11 – Capitaux propres	30
NOTE 12 – Intérêts minoritaires	30
NOTE 13 – Provisions	30
NOTE 14 – Avances remboursables	32
NOTE 15 – Dettes financières	33
NOTE 16 – Dettes d’exploitation et autres comptes de régularisation	34
NOTE 17 – Engagements hors bilan.....	35
NOTES ANNEXES AUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT.....	36
NOTE 18 – Information sectorielle.....	36
NOTE 19 – Autres produits d’exploitation	38
NOTE 20 – Autres charges d’exploitation	38

NOTE 21 – Personnel et effectif.....	39
NOTE 22 – Amortissements et provisions.....	39
NOTE 23 – Résultat financier	40
NOTE 24 – Résultat exceptionnel.....	40
NOTE 25 – Impôts	40

BILAN ACTIF CONSOLIDÉ

ACTIF	Notes	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles.....	4	7 337	7 532
<i>Dont Ecarts d'acquisition.....</i>	<i>5</i>	<i>2 183</i>	<i>2 371</i>
Immobilisations corporelles.....	6	1 062	1 188
Immobilisations financières.....	7	79	110
Titres mis en équivalence.....		-	-
Total Actif Immobilisé		8 477	8 830
Stocks et en-cours.....	8	2 719	2 794
Clients et comptes rattachés.....	9	3 879	4 064
Autres créances et comptes de régularisation.....	9	2 086	1 867
Valeurs mobilières de placement.....	10	-	-
Disponibilités.....	10	2 307	3 166
Total Actif		19 468	20 721

BILAN PASSIF CONSOLIDÉ

PASSIF	Notes	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros			
Capital.....		899	870
Primes liées au capital.....		11 432	11 268
Réserves.....		(7 124)	(2 903)
Réserves de conversion groupe.....		(11)	(12)
Résultat de l'exercice.....		(1 174)	(4 219)
Autres.....		(14)	(12)
Total Capitaux Propres	11	4 008	4 993
Intérêts hors groupe.....		0	(0)
Total Intérêts Minoritaires	11	0	(0)
Autres fonds propres	12		200
Provisions	13	542	704
Avances remboursables.....	14	1 142	1 200
Emprunts et dettes financières.....	15	9 176	9 716
Fournisseurs et comptes rattachés.....	16	1 020	795
Autres dettes et comptes de régularisation.....	16	3 579	3 113
Total Passif		19 468	20 721

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RESULTAT	Notes	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros			
Chiffre d'affaires	18	4 435	3 857
Production immobilisée.....		247	381
Autres produits d'exploitation.....	19	253	445
Total Produits d'exploitation.....		4 934	4 683
Achats consommés.....		(1 948)	(2 287)
Autres charges d'exploitation.....	20	(1 250)	(1 224)
Charges de personnel.....	21	(2 079)	(2 346)
Impôts et taxes.....		(78)	(137)
EBITDA		(420)	(1 311)
Var. nettes des amortissements et des dépréciations.....	22	(437)	(491)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		(858)	(1 802)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition.....	5	(188)	(188)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		(1 045)	(1 990)
Résultat financier	23	(81)	(75)
Résultat courant des sociétés intégrées		(1 127)	(2 065)
Résultat exceptionnel	24	14	(62)
Impôt sur les résultats.....	25	(52)	28
Résultat net de l'ensemble consolidé		(1 165)	(2 099)
Intérêts minoritaires.....	12	(9)	23
Résultat net (part du groupe)		(1 174)	(2 076)
Résultat par action (en euros).....		- 0.26	- 0.48
Résultat dilué par action (en euros).....		- 0.26	- 0.48

Sur la détermination du résultat dilué par action, cf. Note 2.3.13 – Résultat net par action

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres		Total	Capitaux propres part du groupe
					Ecart de conversion	Titres d'auto-contrôle		
Situation en date du 01/01/2020	870	11 268	(625)	(2 281)	(2)	(12)	(13)	9 220
Affectation résultat N-1.....	-	-	(2 281)	2 281	-	-	-	-
Augmentation de capital.....	-	-	(14)	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle.....	-	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)
Variation des taux de change.....	-	-	0	(0)	3	-	3	3
Part du groupe dans le résultat.....	-	-	-	(2 076)	-	-	-	(2 076)
Situation en date du 31/12/2020	870	11 268	(2 903)	(4 219)	(12)	(12)	(24)	4 993
Affectation résultat N-1.....	-	-	(4 219)	4 219	-	-	-	-
Augmentation de capital.....	29	164	-	-	-	-	-	193
Variation de l'auto-contrôle.....	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)
Variation des taux de change.....	-	-	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Part du groupe dans le résultat.....	-	-	-	(1 174)	-	-	-	(1 174)
Situation en date du 30/06/2021	899	11 432	(7 124)	(1 174)	(11)	(14)	(25)	4 008

En milliers d'euros	Capital	Primes liées au capital
Situation en date du 01/01/2020	870	11 268
Remboursement ORA 12.03.2021..	29	164
Situation en date du 30/06/2021	899	11 432

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Résultat net total des sociétés consolidées	(1 165)	(4 219)
Elimination des amortissements et provisions.....	454	1 437
Elimination de la variation des impôts différés.....	19	7
Elimination des plus ou moins values de cession.....	30	11
Marge brute d'autofinancement.....	(663)	(2 763)
Variation des stocks liée à l'activité.....	82	295
Variation des créances liées à l'activité.....	(43)	5 021
Variation des dettes liées à l'activité.....	676	(4 106)
Flux net généré par (affecté à) l'activité	52	(1 554)
Acquisition d'immobilisations.....	(307)	(968)
Cession d'immobilisations.....	31	56
Incidence des variations de périmètre.....	(37)	(0)
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	(313)	(912)
Augmentations (réductions) de capital.....	192	(7)
Subventions d'investissements reçues.....	8	(0)
Emissions d'emprunts.....	10	4 916
Remboursements d'emprunts.....	(820)	(724)
Cession (acq.) nette actions propres	(1)	(0)
Flux net provenant du (affecté au) financement	(612)	4 185
Incidence de la variation des taux de change.....	2	(3)
Variation de trésorerie	(870)	1 715
Trésorerie d'ouverture.....	2 914	1 198
Trésorerie de clôture.....	2 044	2 914

Les disponibilités sont détaillées en Note 10 – Disponibilités.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

NOTE 1 – Nature de l'activité et évènements significatifs

1.1 – Information relative à la société et à son activité

Cerinnov Group (« la Société ») est une société anonyme, de droit français, mère du Groupe. Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Limoges sous le numéro 419 772 181.

Le Groupe est spécialisé dans le développement de solutions innovantes pour la fabrication d'équipements de production. Fort de nombreux brevets mondiaux et acteur du Pôle Européen de la Céramique, le Groupe se place comme un acteur majeur dans son secteur.

Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 2 rue de Columbia – 87000 Limoges.

1.2 – Evènements marquants de l'exercice

Remboursement des ORA

Suite à l'émission d'un contrat d'ORA en décembre 2020, 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.

1.3 – Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à signaler

NOTE 2 – Principes comptables et règles de consolidation

2.1 – Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes applicables en France.

Les règles et méthodes comptables appliqués sont conformes au règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable le 29 avril 1999 actualisé par le règlement 2005-10 du 3 novembre 2005 et le règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016.

Les états financiers des sociétés étrangères consolidées, établis selon les règles en vigueur dans leurs pays respectifs, sont retraités pour se conformer aux principes du Groupe.

2.2 – Modalités de consolidation

2.2.1 – Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale,
- les sociétés contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle,
- les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les filiales ou participations non significatives ne sont pas consolidées.

2.2.2 – Devise retenue et méthodes de conversion appliquées aux sociétés étrangères

Les états financiers consolidés du Groupe ainsi que les notes aux états financiers sont présentés en milliers d'euros. Ils ont été préparés sur la base des comptes des sociétés de la zone euro établis en euros et des comptes des sociétés étrangères établis dans leur devise de fonctionnement et convertis en euros.

Les états financiers des sociétés étrangères sont convertis selon les principes suivants :

- au cours de clôture pour les comptes de bilan,
- au taux moyen annuel pour les comptes de résultat.

Les différences de change ainsi dégagées sont comptabilisées en écarts de conversion dans les capitaux propres.

L'écart de conversion résultant de l'impact de la variation du taux de change entre l'ouverture et la clôture et d'autre part de l'utilisation de taux différents pour le compte de résultat et le bilan est inclus dans les capitaux propres consolidés dans le poste « réserves de conversion ».

Les cours de conversion appliqués sont les suivants :

Pays	Devise	Cours clôture	Cours moyen	Cours clôture	Cours moyen
		30/06/2021	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2020
Zone Euro	Euro	1	1	1	1
USA	Dollar US	1.19	1.21	1.23	1.14

2.2.3 – Date de clôture

Les comptes consolidés ont été réalisés au 30 juin.

Toutes les sociétés du groupe clôturent à cette date.

2.3 – Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux des sociétés consolidées, établis en accord avec les principes comptables et les réglementations de leurs pays respectifs, font l'objet de retraitements pour se conformer aux principes comptables du Groupe.

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- Maintien des coûts historiques,
- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes.

2.3.1 – Reconnaissance du chiffre d'affaires

Un produit est comptabilisé dans le résultat de l'exercice s'il est :

- réalisé c'est-à-dire qu'il est certain dans son principe et son montant ;
- et acquis à l'exercice.

Les produits probables, à l'inverse des charges probables, ne peuvent pas être comptabilisés. Les produits figurent nets de la taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises, et déduction faite des ventes intragroupe.

Les livraisons ou expéditions et les prestations de services non réalisées à la clôture d'un exercice ayant donné lieu à une facturation sont comptabilisées en produits constatés d'avance.

Certaines ventes réalisées par le Groupe constituent des contrats à long terme au sens de l'article 622-1 du Plan Comptable Général. La méthode à l'avancement, considérée par le Comité de la Réglementation Comptable comme la méthode préférentielle (Règlement 99.02) pour la comptabilisation des contrats à long terme, est appliquée.

Les principaux produits issus des activités du Groupe sont comptabilisés de la manière suivante :

Vente d'équipements industriels :

Le Groupe fabrique et commercialise des équipements industriels dans les domaines suivants :

- Les machines
- Les fours

Les ventes de biens sont comptabilisées lors du transfert de propriété aux clients. Le transfert de propriété et des risques est réalisé, en fonction des contrats, soit à l'expédition soit à l'installation des biens.

Les biens font généralement l'objet d'une garantie de douze mois. Des procédures de tests étant réalisées avant toute expédition, le Groupe n'a pas, historiquement, constaté de coûts significatifs liés aux garanties.

Vente de consommables et pièces détachées :

Ces ventes comprennent les ventes d'outillages, de moules, de consommables et de pièces détachées. Les produits sont comptabilisés à la date de transfert de propriété au client intervenant à la livraison.

Prestations de services

Le Groupe réalise des opérations de maintenance, de service après-vente, de dépannage et des études. Ces prestations sont reconnues en produits lorsque le service a été rendu.

Méthode à l'avancement

La méthode à l'avancement est utilisée pour les projets « usine – clé en main » et pour toutes les affaires significatives en-cours.

Les modalités d'application de cette méthode au niveau du Groupe sont les suivantes :

- Si l'entreprise est en mesure d'estimer de façon fiable le résultat à terminaison, le résultat est constaté à l'avancement en appliquant au résultat à terminaison le pourcentage d'avancement ;
- Si l'entreprise n'est pas en mesure d'estimer de façon fiable le résultat à terminaison, aucun profit n'est dégagé ;
- Dans le cas où le résultat pourrait être déterminé de manière fiable, si le résultat à terminaison estimé est négatif, une perte à terminaison doit être constatée immédiatement sous déduction de la perte déjà comptabilisée à l'avancement ;

Le pourcentage d'avancement d'un projet est déterminé par le rapport entre les dépenses engagées à la date d'arrêt des comptes et les charges prévisionnelles du projet.

2.3.2 – Information sectorielle

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe.

Les activités du Groupe constituent un seul secteur d'activité relatif à la production et la vente de machines pour les industries de la céramique et du verre. Le Groupe dispose cependant d'informations sur le chiffre d'affaires par nature de produits et services, par secteur de débouchés et par zone géographique de vente.

2.3.3 – Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition constaté lors d'une prise de participation, égal à la différence, à la date d'acquisition, entre le prix d'achat des titres de participation (frais d'acquisition compris) et la valeur réestimée des actifs et passifs

des sociétés achetées, est affecté aux postes appropriés du bilan consolidé, la partie non affectée étant inscrite soit à la rubrique écarts d'acquisition à l'actif du bilan, soit en provision pour risques au passif.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

Dans les sociétés du groupe, la durée des écarts d'acquisition est limitée mais non définie ; la durée d'amortissement retenue est l'amortissement forfaitaire sur 10 ans.

Le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent l'exercice de première application du Règlement n°2015-07.

Ils font l'objet d'une dépréciation complémentaire si la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable

2.3.4 – Frais de recherche et développement

Le Groupe réalise des projets de recherche et développement de deux catégories différentes :

- des projets collaboratifs pour lesquels le Groupe est partenaire ;
- des projets internes (pour le Groupe) ;

Les frais de développement sont portés à l'actif lorsque les projets ont une durée de réalisation supérieure à un an et que le montant de dépenses prévisibles est significatif. Ils sont composés de coûts liés spécifiquement au développement d'un produit et sont évalués à leur coût de production.

En application de la méthode préférentielle, les dépenses de développement sont immobilisées dès lors que le Groupe peut démontrer que les critères suivants sont atteints :

- Le Groupe a l'intention, la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- Il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront au Groupe ;
- Le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par le Groupe et portés à l'actif concernent essentiellement des projets d'innovation stratégique industrielle faisant l'objet d'un suivi annuel individualisé par projet et ayant de sérieuses chances de réussite commerciale. Les frais de développement ne remplissant pas les critères d'activation sont comptabilisés en charges.

Les éléments constitutifs des frais immobilisés sont des dépenses de personnel, des frais généraux internes et des achats externes.

Les coûts de production sont comptabilisés en « immobilisations en cours » jusqu'à la fin du programme. A compter de cette date, ils sont virés à un compte d'immobilisation incorporelle et amortis selon le mode linéaire sur une durée de 3 à 10 ans en fonction de la durée estimée de consommation des avantages économiques futurs.

Les travaux correspondant à la phase de recherche sont comptabilisés en charge sur la période au cours de laquelle ils sont engagés.

2.3.5 – Immobilisations incorporelles et corporelles

Conformément au règlement CRC n°2004-06, les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

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, droits de mutation, honoraires ou 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 :

Frais de recherche et développement	3 à 10 ans
Logiciels	1 à 7 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Matériel et outillage industriels	1 à 10 ans
Installations générales et agencements 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

2.3.6 – Titres de participation non consolidés et autres immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan à leur valeur brute, 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.

2.3.7 – Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés au dernier prix d'achat.

Les produits fabriqués (en-cours et finis) sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Une provision pour dépréciation des stocks est enregistrée lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est inférieure à la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente.

2.3.8 – Créances et dettes

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

Avances remboursables

Les avances remboursables correspondent à des avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la société. Selon les conventions, le remboursement peut être, dans certains cas, conditionnel au succès du projet.

Dettes financières

Les dettes financières sont valorisées à leur valeur nominale. Les frais d'émission des emprunts sont immédiatement pris en charge.

2.3.9 – Provisions et passifs éventuels

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour le Groupe.

Si le montant ou l'échéance ne peuvent être estimés avec suffisamment de fiabilité, il s'agit alors d'un passif éventuel qui constitue un engagement hors bilan.

2.3.10 – Opérations en devises

Les créances et dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du cours de change officiel en vigueur à la clôture du bilan ou du taux de la couverture de change mise en place le cas échéant.

Conformément au nouveau règlement ANC 2020-01, pour les créances et dettes libellées dans les devises des pays situés hors zone euro, les pertes ou profits latents résultant de cette conversion des transactions, sont maintenues au bilan sous la rubrique « écart de conversion actif ou passif ».

2.3.11 – Engagements de retraite

Les engagements des sociétés du Groupe figurent au passif du bilan en provisions pour charges.

L'engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel des entités françaises, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés et il est comptabilisé en résultat en « Dotations aux amortissement et provisions ». L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement en compte de résultat.

2.3.12 – Comptabilisation des impôts différés

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidés ainsi que certains reports d'imposition existant dans les comptes sociaux peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat retraité.

Ces différences temporaires donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

Les impôts différés actifs ne sont généralement constatés qu'à hauteur des passifs, sauf lorsqu'il existe une très forte probabilité de pouvoir récupérer cet impôt sur les sociétés. Dans le cas où leur utilisation reste aléatoire, l'économie d'impôt n'est constatée qu'au fur et à mesure de l'imputation effective des déficits fiscaux correspondants.

En application de la méthode du report variable, l'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés constatés antérieurement, est enregistré en compte de résultat au cours de l'exercice où ces changements deviennent certains.

Les retraitements d'impôt sur les sociétés étrangères sont effectués au taux d'imposition du pays concerné.

2.3.13 – Résultat net par action

Le résultat net par action se calcule en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action s'obtient en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

RESULTAT PAR ACTION	30-juin-21	31-déc.-20
En euros		
Résultat net part du groupe.....	- 1 174 336	- 4 219 041
Nombre de titres émis à la clôture.....	4 496 419	4 352 188
Résultat par action	- 0.26	- 0.97
Nombre de titres émis à la clôture.....	4 496 419	4 352 188
Nombre d'obligations convertibles en actions.....		162 870
Nombre maximal d'actions	4 496 419	4 515 058
Résultat dilué par actions	- 0.26	- 0.93

Le résultat étant déficitaire et conformément à la recommandation n° 27 de l'O.E.C, le résultat dilué par action est plafonné à hauteur du résultat de base par action, soit – 0.26.

2.3.14 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les éléments de natures exceptionnelles tels que définis par le plan comptable général. Il intègre également des éléments de nature courante, qui par leur montant et leur probabilité de survenance, revêtent un caractère exceptionnel.

2.3.14 – EBITDA

L'EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) correspond au résultat d'exploitation avant variations nettes des dotations et reprises sur amortissements et provisions. Les provisions comprennent les provisions sur actifs immobilisés, sur actifs circulants et risques et charges.

2.4 – Changements de méthodes comptables

Pour se mettre en conformité avec le nouveau règlement ANC 2020-01, les changements de méthode et de présentation suivants ont été apportés :

- Changement de méthode : les écarts de conversion ne sont plus constatés en résultat mais sont maintenus au bilan

- Changement de présentation : les écarts d'acquisition sont désormais présentés au sein de la rubrique « immobilisations incorporelles » au bilan, et en résultat d'exploitation dans le compte de résultat.

2.5 – Méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du nouveau règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles

Comptabilisation des contrats de location-financement (Note 2.7.1)	Oui
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés (Note 2.3.11)	Oui
Étalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N / A
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice (Note 2.3.1)	Oui

2.6 – Dérogations

- Néant -

2.7 – Retraitements de consolidation

2.7.1 – Contrats de crédit-bail

Les biens financés par des contrats de crédit-bail figurent à l'actif et sont amortis suivant les principes d'amortissement du Groupe utilisés pour des immobilisations de même nature. Les engagements financiers correspondants sont portés dans les dettes financières.

2.7.2 – Transactions intra-groupe

Les opérations réalisées entre les sociétés du Groupe et figurant dans les comptes individuels au bilan et au compte de résultat sont neutralisées dans les comptes consolidés.

2.7.3 – Provisions sur éléments d'actif intra-groupe

Les dépréciations de titres de participation, de prêts, de comptes courants et de comptes clients existant à l'ouverture de l'exercice sont portées dans les réserves pour leur montant brut. Parallèlement, les dotations et reprises constatées dans l'exercice sont neutralisées dans le compte de résultat.

2.7.4 – Profits internes

Les profits internes sur stocks, les plus ou moins-values réalisées sur cessions internes d'immobilisations corporelles, incorporelles ou financières sont éliminés du compte de résultat.

2.7.5 – Homogénéité des méthodes comptables

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du Groupe. En conséquence, des retraitements sont opérés dès lors que des divergences existent entre les méthodes comptables et leurs modalités d'application retenues pour les comptes individuels des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et celles retenues pour les comptes consolidés.

2.7.6 – Participation des salariés

La participation des salariés est reclassée, le cas échéant, conformément au règlement 99-02 du CRC dans le résultat d'exploitation dans le poste « charges de personnel ».

Il n'y a pas de participation des salariés dans les sociétés du Groupe.

2.7.7 – Frais d'établissement

En application du règlement CRC 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs, le Groupe applique la méthode préférentielle consistant à comptabiliser en charges les frais de constitution, de transformation et de premier établissement.

2.7.8 – Crédit impôt recherche

En application du principe général de prédominance de la substance sur l'apparence propre aux comptes consolidés et, en particulier, de retraitement des écritures de nature fiscale prévus au Règlement 99-02, les crédits d'impôt recherche sont requalifiés en tant que subvention d'exploitation.

Pour les frais de développement immobilisés (voir Note 2.3.4 – Frais de recherche et développement), le crédit impôt recherche figurant dans le poste « Impôts sur les sociétés » dans les comptes sociaux est reclassé en « subvention d'exploitation » dans les comptes consolidés. L'activation correspondante fait l'objet d'un produit constaté d'avance et est rapportée au résultat au rythme de son amortissement dans les comptes sociaux.

Pour les frais de recherche et développement comptabilisés en charges, le crédit d'impôt recherche figurant dans le poste « Impôts sur les sociétés » dans les comptes sociaux est reclassé en « subventions d'exploitation » dans les comptes consolidés.

2.8 – Tableau des flux de trésorerie consolidés

Le tableau des flux de trésorerie présente, pour la période, les entrées et les sorties de disponibilités et de leurs équivalents, classées en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

Le Groupe définit la trésorerie disponible comme l'ensemble des instruments financiers qui lui permettent de gérer, sans prendre de risques significatifs, ses excédents ou ses besoins de trésorerie court terme. Elle comprend notamment :

- les valeurs mobilières de placement et autres placements à court terme aisément convertibles en disponibilités,
- les disponibilités bancaires, minorées des valeurs remises à l'encaissement à la clôture de l'exercice, mais non encore échues,
- les soldes bancaires créditeurs, ne faisant pas l'objet d'une confirmation à plus d'un an par un établissement financier, ainsi que les intérêts courus et non échus qui s'y rattachent,

Par ailleurs, les flux de trésorerie en provenance des filiales hors zone Euro sont convertis au taux moyen annuel des devises concernées. La variation calculée entre le taux moyen et le taux de clôture des devises est inscrite dans le tableau des flux de trésorerie sur la ligne «effets des variations de change sur la trésorerie nette».

La ligne «incidence des variations de périmètre» correspond aux entrées ou sorties de périmètre, mais également aux variations de pourcentage de détention du Groupe dans les filiales au cours de l'exercice.

En cas d'acquisition, cette ligne comprend le coût d'acquisition des titres diminué de la trésorerie apportée. Les autres flux ne tiennent compte que des mouvements depuis la date d'acquisition de la société.

NOTE 3 – Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe regroupent les comptes de la société mère et des filiales dans lesquelles la société mère exerce directement un contrôle exclusif ou une influence notable. Les sociétés intégrées dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Nom	SIREN ou équivalent	Siège social	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation
Cerinnov Group SA	419 772 181	Limoges	Mère	Mère	IG
Cerinnov SAS	395 045 305	Limoges	100%	100%	IG
Cerinnov INC	46-3983942	Golden	90%	90%	IG
Wistra Cerinnov GMBH	217 5798 0886	Cologne	100%	100%	IG
Ceramifor LDA	509 600 875	Leiria	100%	100%	IG
Cristallerie de Saint Paul SAS	314 989 880	Condat sur Vienne	100%	100%	IG

Mouvements de périmètres sur l'exercice :

- Sortie de périmètre de la filiale portugaise ISOSTOCK LDA suite à sa liquidation en 01.2021

NOTES ANNEXES AUX POSTES DE L'ACTIF

NOTE 4 – Immobilisations incorporelles

Les mouvements de l'exercice concernant les immobilisations incorporelles se présentent comme suit :

VARIATION DES VALEURS BRUTES	31-déc.-20	Acquisition	Diminution	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Frais de recherche & développement.....	3 961	-	-	-	168	4 129
Concessions, brevets & droits similaires.....	466	-	-	-	0	467
Fonds commercial.....	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours.....	2 246	263	-	-	(198)	2 311
Autres immobilisations incorporelles.....	74	-	-	-	30	104
Écarts d'acquisitions.....	4 961	-	-	-	-	4 961
Total valeurs brutes	11 709	263	-	-	0	11 972
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31-déc.-20	Dotations	Reprises	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Amt/Prov. frais de rech. & développ.....	(1 326)	(240)	-	-	-	(1 566)
Amt/Prov. conc, brevets & dts similaires.....	(224)	(20)	-	-	(0)	(244)
Amt/Prov. fonds commercial.....	-	-	-	-	-	-
Amt/Prov. autres immos incorp.....	(37)	(10)	-	-	(0)	(47)
Amt/Prov. Écarts d'acquisitions.....	(2 590)	(188)	-	-	-	(2 778)
Total amortissements	(4 177)	(458)	-	-	(0)	(4 635)
Immobilisations incorporelles	7 532	(195)	-	-	0	7 337
<i>Dont écarts d'acquisitions</i>	<i>2 371</i>	<i>(188)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 183</i>

Comme indiqué dans la note 2.3.3 les fonds de commerce ont été reclassés en écart d'acquisition selon le détail suivant :

- CERINNOV SAS	623K€
- WISTRA CERINNOV GMBH	245K€

Les frais de recherche et développement correspondent notamment :

- Au projet ANVAR METAL pour 306 K€ activé en 2003 et amorti sur 5 ans
- Au projet CERINJECT pour 379 K€ amorti sur 5 ans à compter du 01/07/2016
- Au projet FASIL pour 636 K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/07/2017
- Au projet CERAGRAD pour 294 K€ amorti sur 5 ans à compter du 01/01/2019
- Au projet FE2E pour 273K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/10/2019
- Au projet TECHNOLOGIE TT pour 892 K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/10/2019
- Au projet ROBOTCAM pour 346 K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/10/2019
- Au projet OPTION CSP pour 399 K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/10/2019
- Au projet SUPPORTAGE HT pour 436K€ amorti sur 9 ans à compter du 01/01/2020

Les immobilisations incorporelles en cours correspondent notamment :

- Au projet CER e FACTORY pour 403K€. Ce projet a débuté en 2017 et a pour objet la fabrication additive et l'impression 3D
- Au projet PUNCHI pour 237 K€. Ce projet FUI a débuté en 2017 et a pour objet le développement d'une nouvelle offre de fabrication de céramique par usinage en cru de barres (technique du décolletage appliqué aux céramiques). Cerinnov est en charge de la réalisation de la partie machine (hard et soft).
- Au projet transformation numérique pour 438 K€.
- Au projet Usine 4.0 pour 286 K€. Ce projet a débuté en 2019 et a pour objet l'intégration de briques technologiques de l'USINE 4.0 à l'activité de Cerinnov.
- Au projet SMART DECOR / SMART DECAL pour 551 K€ . Ce projet de recherche a débuté en 2018 et a pour but de faire évoluer l'offre technologique de Cerinnov en matière de décoration (dépose de chromo notamment)
- Au projet Technologie Emailage pour 271 K€. Ce projet a débuté en 2019 et a pour objet de développement de nouveaux procédés d'emailage.

En 2020, les frais de recherche et développement comptabilisés en charges s'élèvent à 586 K€.

NOTE 5 – Ecart d'acquisition

Compte tenu de leur nature, les écarts d'acquisition sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

ECARTS D'ACQUISITION ACTIFS	30-juin-21			31-déc.-20
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
En milliers d'euros				
CERINNOV LDA.....	1 989	(895)	1 093	1 193
CERINNOV SAS.....	1 254	(1 194)	60	75
CRISTALLERIE DE SAINT PAUL.....	1 473	(444)	1 029	1 103
WISTRA CERINNOV GMBH.....	245	(245)	-	-
Ecart d'acquisition	4 961	(2 779)	2 183	2 371

Au cours de l'année 2008, la société CERINNOV GROUP a acquis 100% des titres de la SA CERINNOV HOLDING, qui détenait elle-même 99.98% de la SA ELMECERAM. La valeur d'acquisition de ces titres s'élevait alors à 1 100 K€ et la quote-part de situation nette acquise à 469 K€ (sur la base des comptes clos au 31 décembre 2007). Cette opération a généré en consolidation la comptabilisation d'un écart d'acquisition positif de 631 K€ amorti sur 10 ans.

Toujours au cours de l'année 2008, la société CERINNOV GROUP a acquis 100% des titres de la société CERINNOV UK. La valeur d'acquisition de ces titres s'élevait alors à 1 € et la quote-part de situation nette acquise à (92) K€ (sur la base des comptes clos au 31 décembre 2007). Cette opération a généré en consolidation la comptabilisation d'un écart d'acquisition positif de 92 K€ intégralement déprécié. Cette filiale a été liquidé courant 2020 et est ainsi sortie du périmètre.

Enfin, la même année, la société CERINNOV GROUP a acquis 100% des titres de la société ELMECERAM USA INC. Cependant, cette société étant non significative et n'ayant plus d'activité depuis 2005, elle a été laissée en dehors du périmètre de consolidation. Aucun écart d'acquisition n'a donc été constaté.

Au cours de l'année 2017, la société CERINNOV GROUP a acquis 100% des titres de la société CERAMIFOR pour 3 010 K€ auxquels s'ajoutent des frais d'acquisition de 98 K€. La situation nette retraitée acquise s'est élevée à 1 119K€. Cette opération a généré en consolidation la comptabilisation d'un écart d'acquisition positif de 1 989 K€ amorti sur 10 ans.

Au cours de l'année 2018, la société CERINNOV GROUP a acquis 100% des titres de la société CRISTALLERIE DE SAINT PAUL pour 2 500 K€ auxquels s'ajoutent des frais d'acquisition de 52 K€. La situation nette retraitée acquise s'est élevée

à 1 111K€. Cette opération a généré en consolidation la comptabilisation d'un écart d'acquisition positif de 1 470 K€ amorti sur 10 ans à compter du 01/07/2018.

NOTE 6 – Immobilisations corporelles

Les mouvements de l'exercice concernant les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

VARIATION DES VALEURS BRUTES	31-déc.-20	Acquisition	Cession	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Agencement terrains.....	105	-	-	-	-	105
Constructions.....	304	-	-	-	-	304
Installations tech, matériel & outillage.....	2 575	23	-	-	-	2 599
Autres immobilisations corporelles.....	1 131	21	-	-	0	1 152
Immobilisations corporelles en cours.....	44	-	-	-	-	44
Total valeurs brutes	4 159	45	-	-	0	4 204
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>341</i>					<i>341</i>
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31-déc.-20	Dotations	Reprises	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Amt/Prov. Agencement terrains.....	(77)	(3)	-	-	-	(80)
Amt/Prov. constructions.....	(211)	(8)	-	-	-	(219)
Amt/Prov install tech, matériel & outil.....	(1 869)	(105)	-	-	-	(1 973)
Amt/Prov. autres immobilisations corp.....	(815)	(56)	-	-	(0)	(870)
Total amortissements	(2 971)	(171)	-	-	(0)	(3 142)
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>(186)</i>	<i>(19)</i>				<i>(205)</i>
Immobilisations corporelles	1 188	(126)	-	-	0	1 062
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>155</i>	<i>(19)</i>	-	-	-	<i>136</i>

NOTE 7 – Immobilisations financières

Les mouvements de l'exercice concernant les immobilisations financières se présentent comme suit :

VARIATION DES VALEURS BRUTES	31-déc.-20	Acquisition	Cession	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Autres créances ratt à des participations.....	1	-	-	-	-	1
Prêts, cautionnements et autres créances.....	109	-	(31)	-	0	78
Total valeurs brutes	110	-	(31)	-	0	79
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31-déc.-20	Dotations	Reprises	Var. périmètre	Autres	30-juin-21
En milliers d'euros						
Prov. prêts, cautionnements et autres créances.....	-	-	-	-	-	-
Total amortissements	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	110	-	(31)	-	0	79

La ligne « Prêt, cautionnements et autres créances » correspond à des dépôts de garantie versés.

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

Au 30/06/2021, ce contrat de liquidité se répartit comme suit :

- Espèces: 11 361 €
- Actions propres : 13 679 €. Ce montant a été porté en diminution des capitaux propres consolidés conformément au §271 du règlement CRC 2005-10.

NOTE 8 – Stocks et en-cours

Le détail du poste « Stocks et en-cours » se présente comme suit :

STOCKS ET EN-COURS	30-juin-21			31-déc.-20
	Brut	Provisions	Net	Net
En milliers d'euros				
Stocks MP, fournitures et aut. appro....	2 427	(307)	2 120	2 157
Stocks - en-cours de production.....	301	(163)	138	141
Stocks -pds finis et intermédiaires.....	563	(103)	461	496
Total stocks et en-cours	3 292	(573)	2 719	2 794

Les stocks d'en-cours de production comprennent des machines en cours de réalisation valorisées au coût de production.

NOTE 9 – Créances d'exploitation et comptes de régularisation

Les créances d'exploitation s'analysent comme suit :

CREANCES D'EXPLOITATION	30-juin-21			31-déc.-20
	Brut	Provisions	Net	Net
En milliers d'euros				
Clients et comptes rattachés.....	4 360	(481)	3 879	4 064
Total Clients et comptes rattachés	4 360	(481)	3 879	4 064
Créances sur personnel & org. sociaux....	5		5	-
Créances fiscales - hors IS.....	223		223	211
Impôts différés - actif.....	276		276	295
Etat, impôts sur les bénéfices.....	1 008		1 008	858
Autres créances.....	273		273	223
Total Autres créances	1 786	-	1 786	1 588
Charges constatées d'avance	300		300	279
Comptes de régularisation	300	-	300	279
Total créances	6 446	(481)	5 964	5 931

Dont :

- A moins d'un an	6 319	(481)	5 837	5 804
- A plus d'un an et moins de 5 ans	127		127	127

Les créances clients ont une échéance intégralement à moins d'un an et, au 30 juin 2021, la provision pour créances douteuses s'élève à 481 K€ représentant 10.6 % des créances.

Les créances fiscales hors IS correspondent principalement à la TVA.

Les impôts différés correspondent d'une part aux impôts différés liés aux retraitements de consolidation (notamment retraitement de crédit-bail et différences temporaires liées aux indemnités de départ à la retraite) et d'autre part aux impôts différés liés à l'activation des déficits (cf. Note 25 – Impôts).

Au 30 juin 2021, la créance de Crédit Impôt Recherche s'élève à 640 K€, dont 464 K€ de CIR 2020 qui devraient être perçus avant fin 2021.

Au 30 juin 2021, le poste « Autres créances » correspondent principalement aux soldes de subventions à recevoir.

NOTE 10 – Disponibilités

Les montants et variations des postes constitutifs des valeurs mobilières et disponibilités sont les suivants :

DISPONIBILITES	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Valeurs mobilières de placement.....	-	-
Disponibilités.....	2 307	3 166
Trésorerie active	2 307	3 166
Concours bancaires (trésorerie passive).....	264	252
Trésorerie passive	264	252
Trésorerie nette	2 044	2 914

NOTES ANNEXES AUX POSTES DU PASSIF

NOTE 11 – Capitaux propres et intérêts minoritaires

Le capital s'élève à 899 K€ au 30/06/2021. Il est composé de 4 496 419 titres d'une valeur nominale de 0,2 euros.

Intérêts minoritaires :

La variation des intérêts minoritaires s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres			Capitaux propres part des minoritaires
			Ecart de conversion	Autres	Total	
Situation en date du 01/01/2020	12	(15)	(1)	-	(1)	(4)
Affectation résultat N-1.....	(15)	15	-	-	-	-
Variation des taux de change.....	-	-	-	-	-	-
Part des minoritaires dans le résultat.....	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements.....	3	-	1	-	1	4
Situation en date du 31/12/2020	-	-	-	-	-	-
Affectation résultat N-1.....	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change.....	-	-	(0)	-	(0)	(0)
Part des minoritaires dans le résultat.....	-	9	-	-	-	9
Autres mouvements.....	(8)	-	(1)	-	(1)	(9)
Situation en date du 30/06/2021	(8)	9	(1)	-	(1)	0

NOTE 12 – Autres fonds propres

Suite à l'émission d'un contrat d'ORA en décembre 2020, 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 13 – Provisions

Le montant et les mouvements des différents comptes de provisions sont les suivants :

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	31-déc.-20	Dotations	Utilisations	Reprises	Variations de périmètre	Autres	30-juin-21
<i>En milliers d'euros</i>							
Provisions pour charges.....	70	5	-	-	-	-	74
Provisions pour pensions et retraites.....	291	13	(34)	-	-	-	271
Provisions pour litiges.....	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques.....	343	5	(152)	-	-	2	197
Total des provisions pour risques et charges	704	23	(186)	-	-	2	542

Provisions pour pensions et retraites :

L'engagement de retraite pour l'ensemble du Groupe est valorisé pour 271 K€ dans les comptes établis au 30 juin 2021.

Les modalités d'évaluation retenues par la société sont similaires à celles prévues par la recommandation ANC n°2013-02

Les hypothèses de calcul retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Application de la convention collective de la Métallurgie ;
- Revalorisation des salaires : 1% ;
- Taux d'actualisation : 0.79 % ;
- Taux de rotation du personnel : faible ;
- Taux de charges sociales : 40 % ;
- Départ à l'initiative du salarié entre 60-62 ans ;
- La table de mortalité utilisée est la table INSEE 2021
- La méthode retenue pour le calcul est la méthode des unités de crédits projetées.

NOTE 14 – Avances remboursables

Ces avances correspondent à des apports en trésorerie réalisées par des collectivités et sont remboursables selon un échéancier défini.

AVANCES REMBOURSABLES	Avance Conseil Régional Projet Cerinject	Avance Conseil Régional Croissance	Avance OSEO Projet FASIL	Prêt 0% BPI Presse ISO	Impression jet d'encre	Avance Conseil Régional Croissance +	Avance Conseil Régional Soutien à la restructuration	TOTAL
En milliers d'euros								
En-cours 01/01/2020	26	56	226	66	200	58		633
Souscription.....							600	600
Remboursement.....				(33)				(33)
En-cours 31/12/2020	26	56	226	33	200	58	600	1 200
Souscription.....								-
Remboursement.....				(33)	(25)			(58)
En-cours 30/06/2021	26	56	226	-	175	58	600	1 142

Echéancier des avances remboursables :

ECHEANCIER DES AVANCES REMBOURSABLES	30-juin-21	N+1	N+2 à N+5	> N+5
En milliers d'euros				
Avances remboursables.....	1 142	186	730	226
Avances remboursables	1 142	186	730	226

NOTE 15 – Dettes financières

Les dettes financières s'analysent comme suit :

DETTE FINANCIERES	31-déc.-20	Augmentation	Remb.	Variations de Périètre	30-juin-21
<i>En milliers d'euros</i>					
Emprunts auprès des établis. de crédit.....	9 331	10	(509)	-	8 832
Autres emprunts et dettes assimilés.....	115	-	(44)	-	71
Intérêts courus sur emprunts.....	19	-	(9)	-	10
Concours bancaires (trésorerie passive)....	252	12	(1)	-	264
Total Emprunts et dettes financières	9 716	22	(563)	-	9 176
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>158</i>	<i>-</i>	<i>(23)</i>	<i>-</i>	<i>135</i>

Le Groupe n'est pas soumis au respect de covenants bancaires.

Echéancier des dettes financières :

DETTE FINANCIERES	30-juin-21	N+1	N+2 à N+5	> N+5
<i>En milliers d'euros</i>				
Emprunts auprès établis. de crédit.....	8 832	1 902	6 765	165
Autres emprunts et dettes assimilés.....	71	18	53	-
Intérêts courus sur emprunts.....	10	10	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)....	264	264	-	-
Total Emprunts et dettes financières	9 176	2 193	6 818	165
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>135</i>	<i>46</i>	<i>89</i>	

Dettes financières en taux et devises :

L'ensemble des emprunts du Groupe ont été souscrits en euros.

DETTES FINANCIERES	30-juin-21	Taux fixe	Taux variable
<i>En milliers d'euros</i>			
Emprunts auprès établis. de crédit.....	8 832	8 832	-
Autres emprunts et dettes assimilées.....	71	71	-
Intérêts courus sur emprunts.....	10	10	-
Concours bancaires (trésorerie passive).....	264	264	-
Total Emprunts et dettes financières	9 176	9 176	-
<i>Dont crédit-bail</i>	<i>135</i>	<i>135</i>	<i>-</i>

NOTE 16 – Dettes d'exploitation et autres comptes de régularisation

Les dettes d'exploitation et autres comptes de régularisation s'analysent comme suit :

DETTES D'EXPLOITATION	30-juin-21	31-déc.-20
<i>En milliers d'euros</i>		
Dettes fournisseurs.....	1 020	795
Fournisseurs et comptes rattachés	1 020	795
Dettes sociales.....	451	440
Dettes fiscales.....	234	83
Comptes courants groupe passifs	0	1
Autres dettes.....	1 242	1 125
Total autres dettes	1 927	1 649
Produits constatés d'avance.....	1 652	1 465
Comptes de régularisation	1 652	1 465
Dettes d'exploitation	4 599	3 908

Dont :

- A moins d'un an	4 599	3 908
-------------------	-------	-------

Les autres dettes correspondent essentiellement aux avances clients.

Les autres dettes comprennent des écarts de conversion latente de CERINNOV INC pour 8K€.

Au 30 juin 2021, le poste « Produits constatés d'avance » correspond aux facturations client d'avance pour 300 K€ et aux subventions pour 1 352 K€.

NOTE 17 – Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES	30-juin-21	31-déc.-20
<i>En milliers d'euros</i>		
Cautions bancaires	1 000	1 006
Nantissement fonds de commerce	61	61
Nantissement comptes titres	1 025	1 025
Nantissement comptes bancaires rémunérés	862	971
Nantissement de matériel	226	226
Cautions de marché	187	650
Garantie sur engagement étranger	-	5
Garantie en délégation de paiement	-	-
Cession de créances (loi Dailly)	550	550
Total Engagements donnés	3 911	4 495
ENGAGEMENTS RECUS		
<i>En milliers d'euros</i>		
Garantie BPI	200	200
Garantie Etat PGE	3 601	3 601
Caution personnelle	-	-
Délégation d'assurance décès	-	-
Avals et cautions divers	-	-
Total Engagements reçus	3 801	3 801

Dans le cadre de ses contrats export, le Groupe est amené à remettre à ses clients étrangers des garanties bancaires. Le Groupe a obtenu de ses partenaires bancaires l'émission de ces garanties pour un montant maximum de 2 000 K€ au 30 juin 2021. Ces garanties sont couvertes par une contre-garantie BPI.

Dans le cadre de ses contrats nationaux, le Groupe est amené à remettre à ses clients français des garanties bancaires. Le Groupe a obtenu de ses partenaires bancaires l'émission de ces garanties pour un montant maximum de 718 K€ au 30 juin 2021. Ces garanties sont couvertes par une contre-garantie BPI.

NOTES ANNEXES AUX POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT

NOTE 18 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires :

REPARTITION PAR NATURE	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Chiffre d'affaires consolidé.....	4 435	3 857
Machines seules.....	841	599
Solutions complètes.....	396	931
Thermal solution.....	2 014	1 383
Color solution.....	1 184	944
Total par Nature	4 435	3 857

REPARTITION PAR MARCHES	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Chiffre d'affaires consolidé.....	4 435	3 857
Arts de la table.....	2 264	1 886
Céramique technique.....	1 046	714
Céramique sanitaire.....	110	129
Métallurgie.....	35	53
Aéronautique.....	24	31
Luxe.....	12	12
Terre cuite.....	17	19
Autres.....	928	1 012
Total par Marchés	4 435	3 857

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (implantation des clients)	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Chiffre d'affaires consolidé.....	4 435	3 857
France.....	1 622	1 917
Europe (hors France).....	1 873	1 264
Amériques.....	218	71
Asie.....	717	503
Afrique.....	(2)	(48)
Australie.....	2	1
Moyen Orient.....	6	149
Total par Zone Géographique (implantation des clients)	4 435	3 857

Actif immobilisé :

La répartition géographique de l'actif immobilisé est la suivante :

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (implantation des filiales)	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Actif immobilisé consolidé.....	8 477	8 830
France.....	6 903	7 093
Europe (hors France).....	1 574	1 736
Amériques.....	1	1
Total par Zone Géographique (implantation des filiales)	8 477	8 830

NOTE 19 – Autres produits d'exploitation

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Production stockée.....	(40)	38
Subventions d'exploitation.....	214	305
Transfert de charges.....	23	43
Autres produits d'exploitation.....	56	59
Total autres produits d'exploitation	253	445

Le poste « Subvention d'exploitation » comprend notamment les crédits d'impôt recherche requalifiés à hauteur de 173K€ au 30 juin 2021.

NOTE 20 – Autres charges d'exploitation

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Locations et charges locatives.....	(356)	(351)
Rémunération d'intermédiaires et honoraires.....	(221)	(182)
Autres charges externes.....	(673)	(692)
Total autres charges d'exploitation	(1 250)	(1 224)

NOTE 21 – Personnel et effectif

EFFECTIF PAR CATEGORIE	30-juin-21	30-juin-20
Cadres.....	40	44
Agents de maîtrise et techniciens.....	27	38
Employés.....	9	14
Ouvriers.....	12	21
Total effectif.....	88	117
Charges de personnel.....	(2 079)	(2 346)

NOTE 22 – Amortissements et provisions

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Dotations amortissements immobilisations incorporelles.....	(265)	(224)
Dotations amortissements immobilisations corporelles.....	(176)	(221)
Dotations aux provisions sur actif circulant.....	(31)	(5)
Dotations aux provisions pour risques et charges.....	(18)	(82)
Dotations d'exploitation	(489)	(531)
Reprises aux provisions sur actif circulant.....	4	-
Reprises aux provisions pour risques et charges.....	49	40
Reprises d'exploitation	52	40
Total Net	(437)	(491)

NOTE 23 – Résultat financier

Les principaux postes du résultat financier sont :

RESULTAT FINANCIER	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Charges d'intérêts.....	(49)	(41)
Résultat sur change.....	(1)	2
Autres produits et charges financières.....	(28)	(31)
Dot / Rep sur provisions financières.....	(5)	(5)
Total Résultat Financier	(81)	(75)

NOTE 24 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend essentiellement les opérations suivantes :

RESULTAT EXCEPTIONNEL	30-juin-21	30-juin-20
En milliers d'euros		
Produits et charges nets sur exercices antérieurs.....	13	(1)
Dot / Rep sur provisions exceptionnelles.....	137	-
Autres produits et charges exceptionnels.....	(136)	(61)
Total Résultat Exceptionnel	14	(62)

NOTE 25 – Impôts

La société CERINNOV GROUP est tête de groupe d'intégration fiscale comprenant la société et la filiale suivante :

- CERINNOV SAS
- CRISTALLERIE DE SAINT PAUL SAS

Le taux d'impôt retenu est de 26.5% au 30 juin 2021.

VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Impôt courant.....	(7)	121
Impôt différé.....	(45)	14
Total de l'impôt	(52)	136

La charge d'impôt de l'exercice se décompose et se justifie de la manière suivante :

PREUVE D'IMPOT	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Résultat consolidé net d'impôt.....	(1 165)	(4 219)
Charge / Produit d'impôt.....	52	(136)
Résultat consolidé avant impôt	(1 113)	(4 355)
Taux d'impôt théorique.....	26.50%	28.00%
Impôt théorique calculé.....	(295)	(1 219)
Impacts.....		-
Incidence des différences permanentes.....	(18)	(359)
Incidence des amortissements sur incorporels et GW.....	(40)	(68)
Incidence des différences et variations de taux.....	(48)	(89)
CICE et crédits d'impôts.....	38	264
Activation de déficits / (non activation de déficit et limitation).....	(272)	(842)
Autres.....	(7)	9
Total de l'impôt	52	(136)

Les actifs nets d'impôts différés s'établissent comme suit :

VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES	30-juin-21	31-déc.-20
En milliers d'euros		
Différences temporaires.....	75	86
Retraitements fiscaux et d'harmonisations.....	3	5
Elimination résultats internes.....	39	36
Activation (limitation) d'impôts différés.....	159	168
Total impôts différés nets	276	295
Actifs d'impôts différés.....	276	295
Passifs d'impôts différés.....	-	-
Total impôts différés nets	276	295

Au 30 juin 2021, le Groupe a comptabilisé 159 K€ d'impôt différé actif sur ses déficits fiscaux.

Les déficits fiscaux non activés s'élèvent à 12 127 K€, soit un impôt différé actif latent de 3 227 K€.