



SA I.CERAM

PARC D ESTER

1 RUE COLUMBIA

87068 LIMOGES CEDEX

COMPTES CONSOLIDES

au 30/06/2021

Activité : Fabrication appareils médicochirurgicaux

SOMMAIRE

BILAN	PAGE 3
COMPTE DE RESULTAT	PAGE 4
TABLEAU DES FLUX	PAGE 5
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	PAGES 6 ET S.

BILAN CONSOLIDE

Présenté en Euros

ACTIF	30/06/21	30/06/20	31/12/20
	Net	Net	Net
Actif immobilisé			
Ecarts d'acquisition	0	0	0
Immobilisations incorporelles	314 334	372 160	328 398
Immobilisations corporelles	1 538 276	2 132 795	1 869 447
Immobilisations financières	415 278	279 018	404 823
Titres mis en équivalence	12 345	14 346	13 563
Actif circulant			
Stocks et en-cours	1 841 471	2 009 992	1 899 396
Clients et comptes rattachés	353 449	347 518	316 957
Autres créances et comptes de régularisations	715 546	667 481	735 446
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	977 515	722 898	143 738
TOTAL DE L'ACTIF	6 168 213	6 546 208	5 711 767
PASSIF	30/06/21	30/06/20	31/12/20
Capitaux propres (part du groupe)			
Capital	590 914	590 914	590 914
Prime d'émission	2 547 818	3 919 948	3 919 948
Réserves et résultats consolidés	-1 341 226	-1 272 632	-1 925 799
Autres			
Total des Capitaux Propres	1 797 507	3 238 230	2 585 063
Intérêts minoritaires	1 401	1 401	1 401
Autres fonds propres	25 000	25 000	25 000
Provisions	181 323	100 263	105 154
Dettes			
Emprunts et dettes financières diverses	2 402 977	1 677 458	1 493 250
Fournisseurs et comptes rattachés	836 239	910 800	687 837
Autres dettes et comptes de régularisations	923 767	593 056	814 062
TOTAL DU PASSIF	6 168 213	6 546 208	5 711 767

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Présenté en Euros

	30/06/21	30/06/20	31/12/20
Chiffre d'affaires	829 542	690 301	1 524 547
Autres produits d'exploitation	195 774	475 474	407 732
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 025 316	1 165 775	1 932 279
Achats consommés	244 692	311 027	468 199
Frais de personnel	620 083	572 650	1 151 276
Autres charges d'exploitation	547 587	587 398	1 158 482
Impôts et taxes	22 997	28 345	50 300
Dotations aux amortissements et provisions	400 712	447 540	766 919
CHARGES D'EXPLOITATION	1 836 071	1 946 959	3 595 176
RESULTAT D'EXPLOITATION	-810 754	-781 184	-1 662 897
Produits financiers	16 994	16 260	36 640
Charges financières	37 159	175 578	52 960
RESULTAT FINANCIER	-20 165	-159 317	-16 320
RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES	-830 919	-940 501	-1 679 217
Charges et produits exceptionnels	80 717	77 963	164 393
Produits / charges d'impôts sur les résultats	-20 463	-24 769	-52 737
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	-729 739	-837 769	-1 462 086
Dotation amortissement écart d'acquisition	0	0	0
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	68 007	49 419	64 800
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	-797 745	-887 189	-1 526 886
Intérêts minoritaires	398	331	661
RESULTAT NET PART DU GROUPE	-798 143	-887 520	-1 527 547
Résultat par actions	-0,14	-0,15	-0,26
Résultat dilué par action	-0,14	-0,15	-0,26

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En euros	du 01/01/2021 au 30/06/2021	du 01/01/2020 au 30/06/2020	Exercice Précédent 31/12/20
Résultat net des sociétés intégrées	-798	-887	-1 527
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</u>			
Amortissements et provisions	346	607	740
Variation des impôts différés	-21	-18	-53
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	77	44	62
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-7	0	23
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-402	-255	-754
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	292	405	444
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-110	150	-310
Acquisitions d'immobilisations	-74	-65	-137
Subvention d'investissement	47	68	188
Cessions d'immobilisations	44	38	15
Variation de périmètre	0	0	0
Produits de cessions d'éléments d'actifs immobilisés	7	0	29
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	24	41	95
Augmentation de capital	10	0	7
Prise de participation dans société en équivalence	0	0	0
Remboursement des avances conditionnées	0	0	0
Remboursement d'emprunts et dettes financières	-101	-5	-103
Autres flux liées aux opérations de financement (Crédit-Bail)	-58	-45	-75
Nouveaux emprunts et dettes financières	1 069	406	406
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	920	355	234
Variation de trésorerie	834	546	19
Trésorerie à l'ouverture	144	125	125
Trésorerie nette à la clôture	978	671	144

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

Les informations ci-après constituent l'Annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers présentant les comptes consolidés pour la période de 6 mois du 01/01/2021 au 30/06/2021.

Le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes annexes sont présentés en euros.

1. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'ÉVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe I.CERAM clos au 30 juin 2021 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France et notamment le plan comptable général, le règlement n° 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice,
- Indépendance des exercices.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Continuité d'exploitation :

Depuis sa création, la Société I.Ceram a financé ses activités et en particulier sa recherche et son développement au moyen de trois augmentations de capital et du crédit d'impôt recherche, le financement de son outil de production par des subventions, emprunts et avances remboursables. Depuis 2015, la société a continué à procéder avec succès aux implantations sur des pathologies dont nous représentons parfois l'ultime solution grâce à notre technologie Ceramil.

Notre technologie est désormais reconnue par un Think Tank Santé comme une innovation médicale majeure qui ouvre une voie nouvelle dans le traitement des infections osseuses et dans la chirurgie oncologique. Parallèlement, les implantations cliniques avec cette technologie ont bénéficié d'articles parus dans des revues scientifiques de premier plan.

À ce jour, la Société I.Ceram par le développement de ses céramiques poreuses chargées ou non en molécules actives, continue sa stratégie de développement sur des marchés actuellement non pourvus, à coût de santé public élevé pour le traitement de ces pathologies qui se compte par plusieurs centaines de milliers d'euros.

La crise sanitaire évolutive de la Covid-19 a obligé la France à procéder à un troisième confinement suivi d'une période de couvre-feu du 03 avril au 30 juin 2021. Malgré la vaccination massive et la mise en place d'un pass, les protocoles sanitaires restent toujours en vigueur.

Dans ce contexte d'incertitude une reprise de l'activité sans restriction et à un niveau similaire à la période pré-Covid-19 ne peut être envisagée. La Société I.Ceram a mis à jour ses prévisions de trésorerie sur la base de prévisions d'activités en légère croissance par rapport à l'exercice 2020 et de la poursuite des efforts en matière de réduction des dépenses.

Pour financer l'activité et développer la stratégie de recherche et le développement commercial de la société au cours des douze prochains mois, la direction a engagé des discussions avec ses partenaires bancaires afin d'obtenir un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) en tant qu'entreprise innovante (basé sur la masse salariale contrairement au PGE obtenu en mai 2020 basé sur le chiffre d'affaires).

Cet apport de trésorerie est intégré dans les prévisions de trésorerie à hauteur de 1,036 millions d'euros. Les versements ont été effectués par la Caisse d'Epargne et la BPI durant ce semestre.

Enfin, la Société I.Ceram ne s'interdit pas d'étudier des options de financement (dette, capital, restructuration) afin d'adapter à moyen terme sa structure financière à ses besoins.

Sur cette base, la direction a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation.

Recours à des estimations

Pour établir ces informations financières, la Direction de la Société I.Ceram doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La Direction de la Société I.Ceram procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables et qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes. Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement de ces états financiers concernent :

- La valorisation et les durées d'utilités des actifs opérationnels, corporels et incorporels,
- Les provisions sur immobilisations, stocks et créances clients,
- Le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité.

Principes généraux de consolidation

- Périmètre et méthode de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles I.Ceram a, directement ou indirectement, le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles afin de maîtriser leur activité sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

I.Ceram SRO, I.Ceram PT, I.Ceram U.F. et Limousine de Brevet, filiales du groupe, sont donc intégrées globalement.

Les comptes des sociétés dans lesquelles I.Ceram a, directement ou indirectement, une influence notable dans le capital social sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence (I.Ceram South Africa, Addidream et Dussartre).

- Date de clôture des comptes annuels

La société I.Ceram et ses filiales clôturent leurs comptes au 31 décembre. Un arrêté au 30 juin a été réalisé afin d'établir les comptes consolidés.

Principes comptables appliqués

1. Méthode de conversion

Les résultats des sociétés étrangères hors zone Euro sont convertis au cours de clôture de la période concernée ; les comptes de bilan sont convertis au cours de clôture de la période concernée, à l'exception des capitaux propres qui sont convertis au cours historique. Les écarts de conversion sont présentés en capitaux propres.

2. Méthodes préférentielles

Les méthodes préférentielles appliquées sont :

- Le retraitement des contrats de location financement :
 - o par l'activation des immobilisations concernées,
 - o la constatation de la dette liée aux immobilisations concernées,
- La comptabilisation des écarts de conversion actif et passif en charges et produits de la période.

3. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires correspondent à la part des tiers dans les capitaux propres et le résultat de chaque société consolidée.

Lorsque la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont supportés par le Groupe.

Les filiales I.Ceram PT et I.Ceram U.F. étant détenues à 100% par le groupe, aucun intérêt minoritaire n'est comptabilisé dans les états financiers au 30 juin 2021.

Les sociétés Limousine de Brevet et I.Ceram SRO étant détenues à 95%, des intérêts minoritaires sont pris en compte dans les états financiers au 30 juin 2021.

4. Ecart d'acquisition

Lors de l'achat de 95% des parts de la société Limousine de Brevet, un écart d'acquisition a été constaté pour un montant de 177 184 € ; compte tenu de l'activité de la société Limousine de Brevet, limitée à la simple possession du brevet de céramique d'alumine poreuse, déposé auprès de l'INPI, cet écart d'acquisition a été affecté à l'actif consolidé dans la rubrique « brevets » et a fait l'objet d'un amortissement sur 7 ans. La dotation aux amortissements comptabilisée en 2021 s'est élevée à 12 656 €.

Le fonds de commerce racheté à l'origine à la société MIL auprès du tribunal de commerce pour 10 000 € a été reclassé en écart d'acquisition et amorti pour sa totalité.

5. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- les logiciels,
- les marques EPB et I.CERAM.

Les logiciels sont amortis sur 1 à 3 années.

La marque EPB (Embout Protecteur de Broche) a fait l'objet d'une provision totale à 200 000 € ; en effet, le développement d'un nouveau produit (EPB à Méplats), qui sera commercialisé sous une nouvelle marque, conduira à terme à la disparition de cette marque.

Les coûts de développement ne sont pas activés et sont comptabilisés en charges ; corrélativement, les crédits d'impôts recherche reçus au titre des dépenses engagées par le groupe sont comptabilisés en produits d'exploitation.

6. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts nécessaires à l'acquisition de ces immobilisations ne sont pas pris en compte dans la détermination du coût d'acquisition.

Le Groupe applique la méthode préférentielle du règlement CRC 99-02 modifié relative à la capitalisation des contrats de crédit-bail qualifiés de location financement. Les contrats de location financement sont retraités selon les critères suivants :

- La charge financière, si elle n'est pas stipulée au contrat, est calculée en appliquant un taux d'intérêt constant sur la durée du contrat,
- Les redevances enregistrées dans les comptes individuels sont annulées par la contrepartie d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt,
- Les biens concernés sont amortis selon les principes comptables du Groupe,
- Les biens sont immobilisés selon la valeur stipulée au contrat.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- | | |
|--|------------|
| - Matériels et outillages industriels | 2 à 5 ans |
| - Installations générales et agencements | 5 à 10 ans |
| - Matériels de transport | 3 à 5 ans |
| - Matériels de bureau | 3 à 10 ans |
| - Mobilier | 5 à 10 ans |

Dépréciation des actifs :

Les immobilisations doivent être soumises à des tests de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier la présence d'un indice de perte de valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

Indices externes :

- Une diminution de la valeur de marché de l'actif (de façon plus importante que du seul effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif),
- Des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, intervenus au cours de l'exercice ou dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu,
- Les changements normatifs.

Indices internes :

- Existence d'un indice d'obsolescence ou dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement,
- Des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif,
- Des performances de l'actif inférieures aux prévisions,
- Une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est alors effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Ces tests ont démontrés que les ancillaires présents dans les immobilisations en-cours depuis 3 ans doivent être dépréciés à hauteur de 25 %. Une dépréciation complémentaire de 25 % par an sera effectuée par année de présence dans les immobilisations en-cours jusqu'à atteindre une dépréciation de 100 %.

7. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées principalement de comptes courants des sociétés intégrées en équivalence et de dépôts de garantie.

8. Stocks

Les stocks de matières premières sont évalués au coût d'achat.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant :

- les consommations,
- les charges directes et indirectes de production,
- les amortissements des biens concourant à la production.

Les en-cours de production sont évalués en fonction du stade d'achèvement à la date d'inventaire.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, selon que :

- la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus serait supérieure à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente,
- des produits finis non vendus sont devenus obsolètes par rapport au marché,
- les produits ne sont plus autorisés sur le marché,
- les possibilités de vente des produits finis ou des marchandises, ou que les possibilités de consommation des matières premières sont devenues faibles.

Les impacts liés à d'éventuels dépassements de dates de péremption sont considérés après étude comme marginaux en termes de risque de dépréciation, la plupart de ces produits pouvant être remis dans le circuit de production et le circuit de commercialisation.

9. Créances clients

Les créances clients sont constatées lors de la déclaration d'utilisation par les chirurgiens ou lors du transfert de propriété (cf § 15 – chiffre d'affaires).

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciation éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur de la créance et la valeur probable de réalisation.

10. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges correspondent à :

- Des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise,
- Des passifs liés à une obligation de l'entreprise à l'égard de 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.

11. Provisions hors bilan pour indemnités de départ en retraite et engagements similaires

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle, en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle. Ces engagements hors bilan s'élevaient au 30 juin 2021 à 22 780 €.

La dette actuarielle est déterminée à partir des paramètres généraux suivants :

- o Année de calcul : 2021
- o Taux d'actualisation : 0,70 %
- o Méthode de calcul : Rétrospective Prorata Temporis
- o Initiative du départ : Le départ intervient à l'initiative du salarié à l'âge de 62 ans
- o Convention collective : Métallurgie
- o Table de mortalité : TPRV 93

Le salarié qui partira en retraite, de son initiative ou de celle de l'employeur à un âge égal ou supérieur à 62 ans, recevra une indemnité de départ à la retraite dont le taux et les modalités sont fixés comme suit (application de la convention collective de la Métallurgie) :

- 1/10ème de mois par année d'ancienneté de 2 à 10 ans
- 1 mois 1/2 après 10 ans
- 2 mois après 15 ans
- 2 mois 1/2 après 20 ans
- 3 mois après 25 ans
- 3 mois 1/2 après 30 ans
- 4 mois après 35 ans

Il n'est pas tenu compte de la présence postérieure au 62^{ème} anniversaire.

Les engagements liés aux salariés des filiales ne sont pas évalués en l'absence de salariés dans ces sociétés.

12. Emprunts

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

13. Avances conditionnées et avances remboursables accordées par des organismes publics

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « avances conditionnées » en autres fonds propres.

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la société dont le remboursement n'est pas conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « dettes financières diverses ».

14. Résultat courant - Résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante du groupe consolidé.

Les éléments exceptionnels hors activités ordinaires constituent le résultat exceptionnel.

15. Chiffre d'affaires

En règle générale, les produits sont mis en prêt sur une période maximale de 30 jours auprès de clients occasionnels alors que pour les clients réguliers ils sont mis en dépôts permanent.

Les clients utiliseront, à l'intérieur des « kits » mis à disposition, les produits adaptés à l'opération envisagée.

Seuls les produits commandés ou effectivement implantés sur les patients sont facturés sur la base de la déclaration d'utilisation faite par le client.

Un inventaire pour contrôle des stocks en dépôt est effectué de façon périodique. L'écart constaté lui est facturé.

Le chiffre d'affaires se décompose par :

- Les « Ventes de marchandises » correspondent à la vente d'implants orthopédiques de négoce auprès de chirurgiens exerçant en bloc opératoire.
- La « Production vendue de biens » correspond à la vente d'implants orthopédiques vendus sous la marque I.Ceram auprès de chirurgiens exerçant en bloc opératoire, d'instruments chirurgicaux fabriqués par Dussartre, et d'instruments ou d'implants médicaux en 3D fabriqués par Addidream.
- La « Production vendue de services » est principalement constituée de prestations liées à des commissions sur le chiffre d'affaire de négoce non facturées en direct par la société ainsi que de réparations d'instruments chirurgicaux.

16. Subventions reçues

Les subventions reçues sont enregistrées dès que la créance correspondante devient certaine, compte tenu des conditions posées à l'octroi de la subvention.

Les subventions d'exploitation sont enregistrées en produits courants.

17. Dépenses de recherche et développement

Le groupe I.CERAM a fait le choix de comptabiliser l'ensemble des dépenses de recherche et développement en charges dès lors qu'elles font l'objet de demande de crédits d'impôt recherche.

Le montant des coûts de développement inscrits en charges s'est élevé à plus de 1 077 K€ en 2020 (montant des dépenses ayant servi de base au calcul des crédits d'impôts). Cette base a servi de provision pour 2021.

18. Crédit d'Impôt Recherche (CIR)

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un CIR.

Le CIR est calculé par année civile et s'impute, le cas échéant, sur l'impôt sur les sociétés dû par l'entreprise.

Le CIR afférent au 30 juin 2021 a été comptabilisé pour un montant de 168 000 €.

Cependant le compte de résultat fait apparaître un montant de 199 025 €. La différence résulte d'un complément de remboursement pour 31 025 € pour l'année 2020.

La Société I.Ceram, ne payant actuellement aucun impôt sur les sociétés, demande le remboursement du CIR.

19. Impôts sur les résultats

Les impôts sur les résultats regroupent tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés

Lorsqu'un impôt est dû ou à recevoir et que son règlement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, il est qualifié d'exigible, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices. Il figure selon le cas au passif ou à l'actif du bilan.

Les opérations réalisées par l'entreprise peuvent avoir des conséquences fiscales positives ou négatives autres que celles prises en considération pour le calcul de l'impôt exigible. Il en résulte des actifs ou passifs d'impôt qui sont qualifiés de différés.

Le Groupe I.CERAM utilise la méthode du report variable selon laquelle les impôts différés sont calculés en appliquant les taux d'imposition votés à la date de clôture de l'exercice qui seront en vigueur à la date à laquelle ces différences se renverseront.

Les impôts différés ont été retenus sur une base nette par entité fiscale. Aucun impôt différé actif n'est calculé si la situation fiscale de la Société I.Ceram ne permet pas d'envisager une imputation possible de ces impôts. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Etablissement de la preuve d'impôts

La preuve d'impôts correspond au rapprochement entre la charge d'impôts totale comptabilisée dans le résultat et la charge d'impôts théorique calculée en appliquant au résultat comptable avant impôts le taux applicable à l'entreprise consolidante sur la base des textes fiscaux en vigueur.

20. Elimination des comptes et transactions réciproques

Les soldes et les transactions intra groupe ainsi que les pertes et profits résultant de transactions intra groupe sont éliminés dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés.

2. PRESENTATION DU GROUPE

Le groupe comprend les sociétés suivantes :

- **I.Ceram** : société installée à Limoges et ayant pour objet la fabrication et distribution d'appareils médico-chirurgicaux
- **I.Ceram SRO** : filiale installée en République Tchèque et détenue à 95% par I.Ceram. Cette société a pour objet la commercialisation des produits de la société I.Ceram sur le territoire tchèque.
- **I.Ceram PT** : filiale installée au Portugal, créée en mai 2016 et détenue à 100% par I.Ceram. Cette société a pour objet la commercialisation des produits de la société I.Ceram sur le territoire portugais.
- **I.Ceram UF** : filiale installée à Limoges, créée en juillet 2016 et détenue à 100% par I.Ceram. Cette société a pour objet de porter un projet de construction d'un nouvel ensemble immobilier. L'objectif est d'une part le renforcement des capacités industrielles, technologiques, sociétales et commerciales d'I.Ceram et d'autre part la volonté de faire de ce nouveau site une vitrine de sa qualité, sa rigueur et son savoir-faire au travers d'un showroom accueillant ses visiteurs.
- **LIMOUSINE DE BREVET** : société installée à Limoges, détenue à 95% par I.Ceram et ayant pour objet la recherche, la réalisation d'études et l'exploitation de brevets dans le domaine de la prothèse céramique. Cette société est entrée dans le périmètre le 19 décembre 2014.
- **ADDIDREAM** : société installée à Limoges, détenue à 49% par I.Ceram et ayant pour objet la conception et la fabrication par impression 3D d'instruments et d'implants d'essais pour le domaine médical en général et pour le domaine de l'orthopédie en particulier. La société est une SAS au capital de 336 000€, créée le 5 décembre 2017, enregistrée sous le n° 833 772 445 auprès du tribunal de commerce de Limoges.
- **I.Ceram SOUTH AFRICA** : société de droit sud africain, installée à Bloemfontein, détenue à 33,33% par I.Ceram et ayant pour objet la commercialisation des produits de la société I.Ceram, sur le territoire de l'Afrique du Sud. Cette société est enregistrée sous le n°2016 / 404980 / 07 auprès de la Commission des sociétés et de la propriété intellectuelle d'Afrique du Sud à Prétoria.
- **DUSSARTRE** : société détenue à 41,18% par I.Ceram et ayant pour objet la fabrication et la réparation d'instruments chirurgicaux dans tous les domaines de la santé. La société est une SAS au capital de 17 000 €, créée le 31 janvier 2018, enregistrée sous le n° 835 036 120 auprès du tribunal de commerce de Limoges.

3. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE AU COURS DE L'EXERCICE

Eléments relatifs à l'exploitation

La Société I.Ceram a continué les travaux de recherche entrepris sur de nouvelles technologies et produits, avec le concours d'un comité scientifique. Il est composé de chirurgiens et de spécialistes issus des établissements de santé publics et privés.

Les implants Ceramil chargés en antibiotiques ont été reconnus comme une innovation médicale par un Think Tank Santé.

De nouvelles publications scientifiques ont confirmé l'efficacité des implants Ceramil chargés en antibiotiques. Il s'agit tout d'abord de la revue scientifique « Clinical Microbiology and Infection » qui a publié un article sur la capacité des implants en céramiques chargés en antibiotiques à surpasser les résistances bactériennes ; puis le « Journal of Thoracic Diseases » qui a rapporté l'intérêt du sternum en céramique chargée en antibiotiques à travers les cas cliniques de quatre patients ayant bénéficiés de notre technologie.

Notre technologie a de nouveau permis de démontrer son intérêt dans le traitement d'infections osseuses. Un patient victime d'un accident de moto s'est vu éviter l'amputation de ses deux jambes grâce à l'implantation de deux implants Ceramil chargés en antibiotiques. Le succès de cette opération a été massivement relayé dans la presse régionale puis nationale et mondiale.

La Société I.Ceram a obtenu le renouvellement de la norme ISO 13485 pour la conception, la fabrication et la vente d'implants. Cette certification est indispensable à la mise de ses produits sur le marché européen.

Report des échéances

La Société I.Ceram a obtenu un échéancier de l'URSSAF de 23 767 € par mois jusqu'en avril 2022.

La Société I.Ceram a également obtenu le report d'une année supplémentaire du solde de l'avance remboursable de 25 000 €.

Financement

La Société I.Ceram a obtenu un PGE complémentaire auprès de sa banque historique, la Caisse d'Epargne, pour 555 000 € et auprès de la BPI de 481 000 €.

La Société I.Ceram et la Société Addidream ont obtenu le remboursement du CIR-CII 2020 pour respectivement 291 665 € et 40 082 €. La Société Addidream a également perçu pour les années 2018 et 2019 une somme totale de 75 887 €.

Augmentation de capital

La Société I.Ceram a augmenté le capital de la Société I.Ceram UF de 200 000 € par incorporation de son compte courant. Le capital est désormais de 300 000 € et les capitaux propres sont redevenus positifs.

Procédure judiciaire

Il n'existe pas à ce jour, à la connaissance des dirigeants de la Société I.Ceram, d'autres procédures gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage qui pourraient avoir des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité du groupe I.CERAM.

FAITS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2021

La Société I.Ceram a investi dans une microbilleuse. Un acompte de 100 000 € a été versé à l'aide de ses fonds propres.

I.CERAM – Comptes Consolidés Semestriel 2021

4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 2021, le périmètre de consolidation du Groupe I.CERAM, comprend cinq sociétés consolidées par intégration globale et trois sociétés consolidées par mise en équivalence.

4.1. Sociétés consolidées

<i>Sociétés</i>	<i>Adresses</i>	<i>N° de SIRET</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>	<i>Méthodes de consolidation</i>
I.CERAM	1, rue Columbia 87000 LIMOGES	487 597 569 00028	100%	100%	Intégration Globale
I.CERAM SRO	Pobrezni 3, 186 00 Praha 8 - Karlin, CZ	61465631	95%	95%	Intégration Globale
I.CERAM PT	1203 Avenida da Boavista, 6ème étage- salle 607, 4100-130 Porto, Portugal	513 955 798	100%	100%	Intégration Globale
I.CERAM U.F.	1, rue Columbia 87000 LIMOGES	821 592 516 00016	100%	100%	Intégration Globale
LIMOUSINE DE BREVET	1, rue Columbia 87000 LIMOGES	480 577 345 00014	95%	95%	Intégration Globale
ADDIDREAM	4, rue Albrecht Zone Nord 87280 LIMOGES	833 772 445 00015	49%	49%	Mise en équivalence
I.CERAM SOUTH AFRICA	PO BOX 43496, Heuwelsig, Free State 9332	2016 / 404980 / 07	33,1/3%	33,1/3%	Mise en équivalence
DUSSARTR E	Les Allois – 87400 LA GENEYTOUSE	835 036 120 00011	41,18%	41,18%	Mise en équivalence

4.2. Mouvement de l'exercice

Non applicable.

5. NOTES SUR LES COMPTES

5.1 – Immobilisations

Etat des immobilisations

Présenté en Euros

Valeur brute des immobilisations	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Ecarts d'acquisition	10 000				10 000
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Logiciels	179 883	639		0	180 522
Marques	500 000				500 000
Brevets	177 184	0			177 184
TOTAL	941 516	639		0	942 155
Constructions	137 780	0			137 780
Installations tech., matériel et outillage	4 126 346	22 836		0	4 149 181
Autres immobilisations corporelles	548 356	33 275		48 498	533 133
Immobilisations en cours	782 159	7 280		28 552	760 887
TOTAL	5 594 641	63 391		77 050	5 580 982
Participations	13 563			1 218	12 345
Autres titres de participation					
Autres immobilisations financières	404 823	17 703		7 248	415 278
TOTAL	418 385	17 703		8 466	427 623
TOTAL	6 954 542	81 733		85 516	6 950 760

Etat des amortissements et provisions

Présenté en Euros

	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Ecarts d'acquisition	10 000				10 000
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Logiciels	176 798	2 047		0	178 844
Marques	200 000				200 000
Brevets	151 871	12 656			164 528
TOTAL	613 118	14 703	0	0	627 821
Constructions	67 212	6 036			73 247
Installations tech., matériel et outillage	3 271 739	285 473		0	3 557 212
Autres immobilisations corporelles	318 292	39 101		32 947	324 446
Immobilisations en cours	67 951	27 398		7 548	87 801
TOTAL	3 725 194	358 007	0	40 495	4 042 706
Participations	0			0	0
Autres titres de participation					
Autres immobilisations financières					
TOTAL	0	0	0	0	0
TOTAL	4 338 312	372 710	0	40 495	4 670 527

Notes sur le tableau des immobilisations :

- les immobilisations en cours sont constituées d'ancillaires en cours de production et en attente de mise en dépôt, la refonte du site Internet de la Société I.Ceram ainsi que de versements effectués aux architectes dans le cadre du lancement du projet Usine du Futur 4.0,

- les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts de garantie pour 14 613 €, de dépôts divers pour 6 €, d'un compte « espèces » lié à la gestion d'un contrat de liquidité portant sur les titres d'I.Ceram pour 29 076 € et des différentes avances réalisées aux filiales mises en équivalence pour 371 583 €.

5.2 – Analyse des créances et des dettes

Etat des échéances des créances et des dettes

Présenté en Euros

Etat des créances	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	400 659		400 659
Prêts	0		
Autres immobilisations financières	14 619		14 619
Clients douteux ou litigieux	567	567	
Autres créances clients	351 246	351 246	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 235	1 235	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	0	0	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	242 505	242 505	
- TVA	157 486	157 486	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupes et associés			
Débiteurs divers	267 573	267 573	
Charges constatées d'avance	46 748	46 748	
TOTAL	1 482 637	1 067 359	415 278
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	0	0		
- plus d'un an	2 267 412	318 729	1 735 602	213 080
Emprunts et dettes financières divers	134 434	132 934	1 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	830 495	830 495		
Personnel et comptes rattachés	305 670	305 670		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	390 134	390 134		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Etat, impôts et taxes recouvrables sur des tiers	1 792	1 792		
- Impôts sur les bénéfices	0	0		
- TVA	1 487	1 487		
- Obligations cautionnées	0	0		
- Autres impôts et taxes	18 450	18 450		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 744	5 744		
Groupes et associés	1 131	1 131		
Autres dettes	1 563	1 563		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	204 673	204 673		
0	4 162 983	2 212 800	1 737 102	213 080
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 068 664			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	155 162			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

5.3 - Trésorerie et disponibilités

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	977 515	722 898	143 738
Trésorerie active brute au bilan	977 515	722 898	143 738
Concours Bancaires Courants	0	-51 464	0
Trésorerie passive brute au bilan	0	-51 464	0
Total trésorerie nette	977 515	671 434	143 738

5.4 – Détail des comptes de régularisation actif

Les comptes de régularisation actifs sont exclusivement constitués de charges constatées d'avances pour un montant de 46 748 €.

5.5 – Capital

Le capital du groupe I.CERAM au 30 juin 2021 se décompose de 5 909 143 actions d'une valeur nominale de 0.10 €, soit un capital de 590 914.30 €.

Investissement Développement détient 3 106 070 actions d'I.Ceram, soit 52.56 %.

Présenté en Euros

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	TOTAL
Au 31 décembre 2020	590 914	3 919 948	-398 913	-1 526 886	2 585 063
Résultat 2020		-1 372 130	-154 757	1 526 886	0
Mouvement sur réserves consolidés			10 189		10 189
Augmentation de capital	0	0			0
Résultat 2021				-797 745	-797 745
Au 30 juin 2021	590 914	2 547 818	-543 480	-797 745	1 797 507

5.6 – Autres fonds propres

Les autres fonds propres à hauteur de 25 K€ sont entièrement constitués d'avances conditionnées remboursables octroyées en juillet 2015 par le Conseil Régional Nouvelle Aquitaine pour accompagner le développement commercial à l'international de la Société I.Ceram.

5.7 – Provisions

Présenté en Euros

Valeur des provisions	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Amortissements dérogatoires					
Dont majoration exceptionnelles de 30%					
Sur sociétés mises en équivalence	105 154	76 169			181 323
Provisions	0				0
Sur immobilisations	429 822	40 054		7 548	462 328
Sur stock et en-cours	227 487	28 001			255 489
Sur clients et comptes rattachés	537				537
Autres dépréciations					
TOTAL	763 001	144 225	0	7 548	899 677

5.8 – Analyse du chiffre d'affaires

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Ventes produits finis	792 346	659 828	1 464 277
- France	630 288	545 346	1 303 979
- Export	162 058	114 482	160 298
Ventes marchandises	5 130	8 584	16 560
- France	5 130	4 199	10 555
- Export	0	4 385	6 004
Ventes services	32 066	21 889	43 710
- France	32 066	21 889	43 710
- Export	0	0	0
Total	829 542	690 301	1 524 547

5.9 – Analyse des dotations aux amortissements et provisions d’exploitation

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Dotations aux amortissements immobilisations	332 656	350 383	715 805
Dotations aux provisions sur actif immobilisé	40 054	36 033	47 580
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0	0
Dotations aux provisions sur stock	28 001	61 125	3 533
Total	400 712	447 540	766 919

5.10 – Analyse du résultat financier

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0	482
Autres intérêts et produits assimilés	1 703	2 870	5 807
Différences positives de change	435	15	25
Produits nets sur cession de VMP	14 856	13 375	30 326
Produits financiers	16 994	16 260	36 640
Intérêts et charges assimilées	37 159	36 242	52 960
Provisions pour dépréciation des titres de placement	0	139 336	0
Produits financiers	37 159	175 578	52 960
Résultat Financier	-20 165	-159 317	-16 320

5.11 – Analyse du résultat exceptionnel

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Produit exceptionnels sur opérations de gestion	2 870	0	20 747
Autres produits exceptionnels sur opération en capital	94 454	88 838	169 329
Reprises provisions, transferts charges	0	0	0
Produits exceptionnels	97 324	88 838	190 076
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 056	4 685	6 775
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	15 551	6 190	18 909
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0	0
Charges exceptionnelles	16 607	10 875	25 683
Résultat exceptionnel	80 717	77 963	164 393

Le résultat exceptionnel est composé principalement :

- Des produits liés à une subvention d'investissement pour 47 354 €,
- Des produits exceptionnels sur opération de gestion pour 2 870 €,
- Des amendes pour 1 056 €,
- Des produits sur ces cessions d'immobilisations corporelles pour 6 549 €
- D'autres produits exceptionnels divers pour 25 000 €.

5.12 – Impôts différés et Impôts sur le résultat

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Impôts exigibles	-250	0	-494
Impôts différés	20 713	24 769	53 232
Charges (produits) d'impôt	20 463	24 769	52 737

Au 31 décembre 2020, ces déficits reportables s'élevent à 15 509 K€. Ceux-ci n'ont donné lieu à aucune activation d'impôts différés.

En euros	juin-21	juin-20	déc-20
Résultat net consolidé des sociétés intégrées	-797 745	-887 189	-1 526 886
+ Charges (Produits d'impôt)	250	0	494
Résultat net consolidé avant impôt	-797 995	-887 189	-1 527 381
Charge d'impôt théorique à 33,1/3 %	250	0	494
Impact des différences fiscales permanentes	20 713	24 769	53 232
Effet de l'imputation de bénéfices sur déficits sans IDA			
Effet des pertes reportables non activées			
Crédits d'impôts et impôts forfaitaires			
Divers			
Charge d'impôt effective	-20 463	-24 769	-52 737
Taux d'impôt effectif	-2,56%	-2,79%	-3,45%

5.13 – Effectif des salariés permanents

	juin-21	juin-20	déc-20
- Cadres	8	9	8
- Agents de maîtrise et techniciens	2	2	2
- Employés	10	9	10
- Ouvriers	13	16	16
TOTAL	33	36	36

5.14 – Rémunération des organes de direction

La rémunération des dirigeants versée par la Société I.Ceram et/ou par ses filiales consolidées en intégration globale s'élève à un total de 77,9 K€.

5.15 – Rémunération des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes sont provisionnés pour le 1^{er} semestre 2021 pour 18,6 K€.

Aucun honoraire n'a été facturé au titre des conseils et prestations de services.

5.16 - Analyse des Risques

Risque de taux :

La dette financière du Groupe I.CERAM a été souscrite intégralement à taux fixe. Il n'est donc pas exposé à un risque d'évolution des taux d'intérêt.

Risque de change :

Le Groupe I.CERAM exerce une partie de son activité à l'international ; cette activité est facturée majoritairement en euro et n'est pas susceptible d'être exposée à un risque de change significatif.

I.CERAM – Comptes Consolidés Semestriel 2021

5.17 – Engagements hors bilan

Présenté en Euros

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Crédit bail mobilier	1 852 656
Avals et cautions	630 000
Nantissement du fonds de commerce	
Autres engagements donnés	31 650
TOTAL	2 514 306
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	630 000
Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 884 306

Présenté en Euros

ENGAGEMENTS	juin-21	juin-20	déc-20
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité	22 780	19 285	21 510
TOTAL	22 780	19 285	21 510

I.CERAM – Comptes Consolidés Semestriel 2021

5.18 – Parties liées

Présenté en Euros

30/06/20			INVESTISSEMENT DEVELOPPEMENT
COMPTES COURANTS BLOQUES			
AVANCES (CONVENTION TRESORERIE)			242 902
COMPTES COURANTS ASSOCIES			
TOTAL	0	0	242 902

31/12/20			INVESTISSEMENT DEVELOPPEMENT
COMPTES COURANTS BLOQUES			
AVANCES (CONVENTION TRESORERIE)			239 703
COMPTES COURANTS ASSOCIES			
TOTAL	0	0	239 703

30/06/21			INVESTISSEMENT DEVELOPPEMENT
COMPTES COURANTS BLOQUES			
AVANCES (CONVENTION TRESORERIE)			239 707
COMPTES COURANTS ASSOCIES			
TOTAL	0	0	239 707