



## **SA I.CERAM**

PARC D ESTER  
1 RUE COLUMBIA  
87 068 LIMOGES CEDEX

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES  
du 01/01/2021 au 31/12/2021

**Activité : Fabrication appareils médicochirurgicaux**

## SOMMAIRE

<b>BILAN</b>	<b>2</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>3</b>
<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>5</b>
<b>ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES</b>	<b>6</b>

## BILAN CONSOLIDE (en Euros)

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
	Net	Net
<b>Actif immobilisé</b>		
Ecarts d'acquisition	-	-
Immobilisations incorporelles	300 472	328 398
Immobilisations corporelles	1 351 622	1 869 447
Immobilisations financières	398 806	404 823
Titres mis en équivalence	2 168	13 563
<b>Actif circulant</b>		
Stocks et en-cours	2 086 777	1 899 396
Clients et comptes rattachés	401 907	316 957
Autres créances et comptes de régularisations	733 565	735 446
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	140 881	143 738
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>5 416 198</b>	<b>5 711 767</b>

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		
Capital	590 914	590 914
Prime d'émission	2 547 818	3 919 948
Réserves et résultats consolidés	(1 311 811)	(1 925 799)
Autres		
<b>Total des Capitaux Propres</b>	<b>1 826 921</b>	<b>2 585 063</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	1 401	1 401
<b>Autres fonds propres</b>	25 000	25 000
<b>Provisions</b>	191 690	105 154
<b>Dettes</b>		
Emprunts et dettes financières diverses	2 288 814	1 493 250
Fournisseurs et comptes rattachés	617 709	687 837
Autres dettes et comptes de régularisations	464 662	814 062
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>5 416 198</b>	<b>5 711 767</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	1 561 407	1 524 547
Autres produits d'exploitation	588 310	407 732
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 149 717</b>	<b>1 932 279</b>
Achats consommés	364 041	468 199
Frais de personnel	881 803	1 151 276
Autres charges d'exploitation	921 332	1 158 482
Impôts et taxes	38 077	50 300
Dotations aux amortissements et provisions	743 351	766 919
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 948 603</b>	<b>3 595 176</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-798 886</b>	<b>-1 662 897</b>
Produits financiers	25 621	36 640
Charges financières	74 652	52 960
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-49 031</b>	<b>-16 320</b>
<b>RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>-847 917</b>	<b>-1 679 217</b>
Charges et produits exceptionnels	128 492	164 393
Produits / charges d'impôts sur les résultats	(40 723)	(52 737)
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>-678 703</b>	<b>-1 462 086</b>
Dotation amortissement écart d'acquisition	-	-
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	92 765	64 800
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>-771 468</b>	<b>-1 526 886</b>
Intérêts minoritaires	781	661
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>-772 249</b>	<b>-1 527 547</b>
Résultat par actions	(0,13)	(0,26)
Résultat dilué par action	(0,13)	(0,26)

Ventilation du résultat opérationnel par secteur géographique :

## RESULTAT OPERATIONNEL CONSOLIDE FRANCE (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	1 551 306	1 518 543
Autres produits d'exploitation	588 134	407 707
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 139 440</b>	<b>1 926 250</b>
Achats consommés	353 207	456 324
Frais de personnel	877 328	1 151 276
Autres charges d'exploitation	921 332	1 158 482
Impôts et taxes	37 930	50 153
Dotations aux amortissements et provisions	743 351	765 081
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 933 147</b>	<b>3 581 316</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-793 707</b>	<b>-1 655 066</b>

## RESULTAT OPERATIONNEL CONSOLIDE EUROPE (hors France) (en Euros)

*Filiales : I.CERAM Portugal + I.CERAM SRO*

	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	10 101	6 004
Autres produits d'exploitation	175	25
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>10 277</b>	<b>6 029</b>
Achats consommés	10 834	11 875
Frais de personnel	4 475	
Autres charges d'exploitation	-	
Impôts et taxes	147	147
Dotations aux amortissements et provisions		1 838
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>15 456</b>	<b>13 860</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-5 180</b>	<b>-7 831</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (en K Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>-771</b>	<b>-1 527</b>
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
Amortissements et provisions	680	740
Variation des impôts différés	(41)	(53)
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	98	62
Plus-values de cession, nettes d'impôt	(9)	23
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-43</b>	<b>-754</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(605)	444
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-649</b>	<b>-310</b>
Acquisitions d'immobilisations	(209)	(137)
Subvention d'investissement	-	188
Cessions d'immobilisations	36	15
Variation de périmètre	-	-
Produits de cessions d'éléments d'actifs immobilisés	9	29
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-164</b>	<b>95</b>
Augmentation de capital	14	7
Prise de participation dans société en équivalence	-	-
Remboursement des avances conditionnées	-	-
Remboursement d'emprunts et dettes financières	(156)	(103)
Autres flux liées aux opérations de financement (Crédit-Bail)	(117)	(75)
Nouveaux emprunts et dettes financières	1 069	406
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>810</b>	<b>234</b>
Variation de trésorerie	(3)	19
Trésorerie à l'ouverture	144	125
Trésorerie nette à la clôture	141	144
	0,00	0,00

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES ANNUELS

Les informations ci-après constituent l'annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers présentant les comptes consolidés pour la période de 12 mois du 01/01/2021 au 31/12/2021. 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 31 décembre 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 et le règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.

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 ont été modifiées par rapport à l'exercice précédent afin de tenir compte du règlement n° ANC 2020-01 ; des présentations par secteur géographique du compte d'exploitation et de la ventilation des immobilisations ont été ajoutées. Les secteurs géographiques retenus sont la France et le reste de l'Europe.

La présentation des comptes annuels a également été modifiée notamment la présentation du bilan actif et passif. L'ensemble des autres présentations des comptes annuels n'ont pas été impactées par l'application de ce règlement.

#### **Continuité d'exploitation :**

Depuis sa création, la société 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 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 mondiale de la Covid-19 a engendré du retard dans le développement du chiffre d'affaire de la Société.

La Société a mis à jour ses prévisions de trésorerie sur la base de prévisions d'activités en légère croissance par rapport à l'exercice 2021 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 pour une levée de fonds.

Cet apport de trésorerie est intégré dans les prévisions de trésorerie à hauteur de 2 millions d'euros.

Enfin, la société 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'utilité 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

La société I.Ceram et ses filiales clôturent leurs comptes au 31 décembre.

### **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 31 décembre 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 31 décembre 2021.

#### *4. Écart 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 25 312 €.

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 entre 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'arrêt 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 31 décembre 2021 à 20 028 €.

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<sup>ème</sup> anniversaire.

Seuls les engagements liés aux salariés de la filiale I.Ceram UF sont évalués et vu de l'absence de salariés dans les autres filiales.

## 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 est facturé.

Le chiffre d'affaires se décompose par :

- a) Les « Ventes de marchandises » correspondant à la vente d'implants orthopédiques de négoce auprès de chirurgiens exerçant en bloc opératoire.
- b) La « Production vendue de biens » correspondant 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.
- c) La « Production vendue de services » correspondant principalement à des 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 866 K€ pour 12 mois (montant des dépenses ayant servi de base au calcul des crédits d'impôts).

#### *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 à 2021 a été comptabilisé à la clôture de l'exercice pour un montant de 307 006 €. Cependant le compte de résultat fait apparaître un montant de 338 031 €. 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.

#### Établissement 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. Élimination 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**

#### **Poursuite des activités en matière de recherche et développement de nouveaux produits**

La société 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.

La société a fait parler d'elle, de façon très importante suite au succès d'une opération chirurgicale. Il s'agit de la pose de deux implants CERAMIL chargés en antibiotiques qui a permis à un patient d'éviter l'amputation. Le Centre Hospitalier d'Aurillac a été le premier à annoncer ce succès, suivi d'un communiqué de presse de la Société pour ensuite être repris par des journalistes du monde entier.

La société a réalisé une augmentation de capital par diminution de compte courant sur sa filiale I.Ceram UF. Le nouveau capital de la filiale s'élève ainsi à 300 000 €.

La société a effectué un regroupement d'actions par échange d'1 action nouvelle contre 20 actions anciennes. La valeur nominale de l'action est ainsi passé de 0,10€ à 2€.

En décembre 2021, a été publiée la première thèse de médecine sur l'implant sternal CERAMIL. Cette thèse, soutenue par le Docteur Anaëlle Chermat, confirme que l'implant sternal simplifie la technique de reconstruction sternale et en améliore les suites opératoires en la rendant reproductible dans des pathologies complexes.

#### **Financement**

La société a obtenu un complément de PGE auprès de sa banque et de la BPI pour un montant total de 1 036 000 euros.

La société a également fait financer un véhicule commercial pour 31 650 euros.

#### **Procédure judiciaire :**

Il n'existe pas à ce jour, à la connaissance des dirigeants de la Société I.Ceram, de 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 31 DECEMBRE 2021**

La société est en relation avec l'URSSAF pour obtenir une autorisation de décalage des 4 dernières échéances de l'échéancier mis en place suite à la crise du Covid-19. Ces 4 dernières échéances représente un montant total de 95 071 euros.

#### 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 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>Méthode 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
DUSSARTRE	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 (en Euros)

Valeur brute des immobilisations	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Fonds commercial	179 883	639		20 524	159 998
Marques	500 000				500 000
Brevets	177 184	-			177 184
<b>TOTAL</b>	<b>941 516</b>	<b>639</b>		<b>20 524</b>	<b>921 631</b>
Constructions	137 780	-			137 780
Installations tech., matériel et outillage	4 126 346	40 248		21 376	4 145 218
Autres immobilisations corporelles	548 356	41 444		97 558	492 243
Immobilisations en cours	782 159	132 955		15 298	899 816
<b>TOTAL</b>	<b>5 594 641</b>	<b>214 647</b>		<b>134 231</b>	<b>5 675 057</b>
Participations	13 563			11 394	2 168
Autres titres de participation					
Autres immobilisations financières	404 823	16 673		22 690	398 806
<b>TOTAL</b>	<b>418 385</b>	<b>16 673</b>		<b>34 084</b>	<b>400 974</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 954 542</b>	<b>231 959</b>		<b>188 839</b>	<b>6 997 662</b>

#### Etat des amortissements et provisions (en Euros)

	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Ecart d'acquisition	10 000				10 000
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Logiciels	176 798	3 253		20 524	159 526
Marques	200 000				200 000
Brevets	151 871	25 313			177 184
<b>TOTAL</b>	<b>613 118</b>	<b>28 566</b>	<b>-</b>	<b>20 524</b>	<b>621 159</b>
Constructions	67 212	11 464			78 676
Installations tech., matériel et outillage	3 271 739	561 475		21 376	3 811 839
Autres immobilisations corporelles	318 292	75 070		76 773	316 589
Immobilisations en cours	67 951	66 776		18 396	116 331
<b>TOTAL</b>	<b>3 725 194</b>	<b>714 785</b>	<b>-</b>	<b>116 545</b>	<b>4 323 434</b>
Participations	-				-
Autres titres de participation					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 338 312</b>	<b>743 351</b>	<b>-</b>	<b>137 069</b>	<b>4 944 594</b>

#### Ventilation des immobilisations par secteur géographique :

#### Etat des immobilisations France (en Euros)

Valeur brute des immobilisations	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Fonds commercial	179 883	639		20 524	159 998
Marques	500 000				500 000
Brevets	177 184	-			177 184
<b>TOTAL</b>	<b>941 516</b>	<b>639</b>		<b>20 524</b>	<b>921 631</b>
Constructions	137 780	-			137 780
Installations tech., matériel et outillage	4 126 346	40 248		21 376	4 145 218
Autres immobilisations corporelles	530 716	41 444		97 558	474 603
Immobilisations en cours	782 159	132 955		15 298	899 816
<b>TOTAL</b>	<b>5 577 001</b>	<b>214 647</b>		<b>134 231</b>	<b>5 657 417</b>
Participations	13 563			11 394	2 168
Autres titres de participation					
Autres immobilisations financières	404 817	16 673		22 690	398 800
<b>TOTAL</b>	<b>418 379</b>	<b>16 673</b>		<b>34 084</b>	<b>400 968</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 936 896</b>	<b>231 959</b>		<b>188 839</b>	<b>6 980 016</b>

### Etat des amortissements et provisions France (en Euros)

	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Ecart d'acquisition	10 000				10 000
Frais de recherche et développement	74 449				74 449
Logiciels	176 798	3 253		20 524	159 526
Marques	200 000				200 000
Brevets	151 871	25 313			177 184
<b>TOTAL</b>	<b>613 118</b>	<b>28 566</b>	<b>-</b>	<b>20 524</b>	<b>621 159</b>
Constructions	67 212	11 464			78 676
Installations tech., matériel et outillage	3 271 739	561 475		21 376	3 811 839
Autres immobilisations corporelles	300 652	75 070		76 773	298 949
Immobilisations en cours	67 951	66 776		18 396	116 331
<b>TOTAL</b>	<b>3 707 554</b>	<b>714 785</b>	<b>-</b>	<b>116 545</b>	<b>4 305 794</b>
Participations	-				-
Autres titres de participation	-				-
Autres immobilisations financières	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 320 672</b>	<b>743 351</b>	<b>-</b>	<b>137 069</b>	<b>4 926 954</b>

### Etat des immobilisations Europe (hors France) (en Euros)

Valeur brute des immobilisations	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Frais de recherche et développement	-				-
Fonds commercial	-				-
Marques	-				-
Brevets	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Constructions	-				-
Installations tech., matériel et outillage	-				-
Autres immobilisations corporelles	17 640				17 640
Immobilisations en cours	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>17 640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 640</b>
Participations	-				-
Autres titres de participation	-				-
Autres immobilisations financières	6				6
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 646</b>

### Etat des amortissements et provisions Europe (hors France) (en Euros)

	Début d'exercice	Augmentation	Reclassement	Diminution	Fin d'exercice
Ecart d'acquisition	-				-
Frais de recherche et développement	-				-
Logiciels	-				-
Marques	-				-
Brevets	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Constructions	-				-
Installations tech., matériel et outillage	-				-
Autres immobilisations corporelles	17 640				17 640
Immobilisations en cours	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>17 640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 640</b>
Participations	-				-
Autres titres de participation	-				-
Autres immobilisations financières	-				-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 640</b>

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 ainsi que de versements effectués aux architectes dans le cadre du projet Usine du Futur 4.0.

## 5.2 – Analyse des créances et des dettes

### Etat des échéances des créances et des dettes (en Euros)

Etat des créances	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	384 187		384 187
Prêts	-		
Autres immobilisations financières	14 619		14 619
Clients douteux ou litigieux	-	-	
Autres créances clients	350 026	350 026	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	400	400	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	-	-	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	399 579	399 579	
- TVA	132 304	132 304	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupes et associés			
Débiteurs divers	186 133	186 133	
Charges constatées d'avance	15 149	15 149	
<b>TOTAL</b>	<b>1 482 396</b>	<b>1 083 590</b>	<b>398 806</b>
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	-	-		
- plus d'un an	2 157 222	369 605	1 787 617	
Emprunts et dettes financières divers	131 434	126 934	4 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	617 709	617 709		
Personnel et comptes rattachés	108 067	108 067		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	164 717	164 717		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Etat, impôts et taxes recouvrables sur des tiers	1 605	1 605		
- Impôts sur les bénéfices	-	-		
- TVA	1 491	1 491		
- Obligations cautionnées	-	-		
- Autres impôts et taxes	28 888	28 888		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-		
Groupes et associés	158	158		
Autres dettes	5 994	5 994		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	153 900	153 900		
<b>0</b>	<b>3 371 186</b>	<b>1 579 069</b>	<b>1 792 117</b>	<b>-</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 069 212			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	265 900			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

### 5.3 - Trésorerie et disponibilités

#### Trésorerie et disponibilités (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	-	0
Disponibilités	140 881	143 738
<b>Trésorerie active brute au bilan</b>	<b>140 881</b>	<b>143 738</b>
Concours Bancaires Courants	-	0
<b>Trésorerie passive brute au bilan</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total trésorerie nette</b>	<b>140 881</b>	<b>143 738</b>

### 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 15 149 €.

### 5.5 – Capital

Le capital du groupe I.CERAM au 31 décembre 2021 se décompose de 295 457 actions d'une valeur nominale de 2 €, soit un capital de 590 914 €.

Investissement Développement détient 155 302 actions d'I.Ceram, soit 52,56 %.

#### Capital (en Euros)

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	TOTAL
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>590 914</b>	<b>3 919 948</b>	<b>-398 913</b>	<b>-1 526 886</b>	<b>2 585 063</b>
Résultat 2020		(1 372 130)	(154 757)	1 526 886	-
Mouvement sur réserves consolidés			13 326		13 326
Augmentation de capital					-
Résultat 2021				(771 468)	(771 468)
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>590 914</b>	<b>2 547 818</b>	<b>-540 343</b>	<b>-771 468</b>	<b>1 826 921</b>

### 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

### Etat des provisions (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	86 537			191 690
Provisions	-				-
Sur immobilisations	429 822	92 089		18 396	503 515
Sur stock et en-cours	227 487			44 579	182 909
Sur clients et comptes rattachés	537			537	-
Autres dépréciations					
<b>TOTAL</b>	<b>763 001</b>	<b>178 626</b>	<b>-</b>	<b>63 512</b>	<b>878 114</b>

## 5.8 – Analyse du chiffre d'affaires

### Analyse du chiffre d'affaires (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Ventes produits finis</b>	<b>1 497 723</b>	<b>1 464 277</b>
- France	1 206 763	1 303 979
- Export	290 960	160 298
<b>Ventes marchandises</b>	<b>13 586</b>	<b>16 560</b>
- France	13 586	10 555
- Export	-	6 004
<b>Ventes services</b>	<b>50 099</b>	<b>43 710</b>
- France	50 099	43 710
- Export	-	0
<b>Total</b>	<b>1 561 407</b>	<b>1 524 547</b>

## 5.9 – Analyse des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation

### Analyse dotations aux amortissements et provisions d'exploitation (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements immobilisations	651 262	715 805
Dotations aux provisions sur actif immobilisé	92 089	47 580
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	0
Dotations aux provisions sur stock	-	3 533
<b>Total</b>	<b>743 351</b>	<b>766 919</b>

## 5.10 – Analyse du résultat financier

### Analyse résultat financier (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	482
Autres intérêts et produits assimilés	4 311	5 807
Différences positives de change	175	25
Produits nets sur cession de VMP	21 135	30 326
<b>Produits financiers</b>	<b>25 621</b>	<b>36 640</b>
Intérêts et charges assimilées	74 652	52 960
Provisions pour dépréciation des titres de placement	-	0
<b>Produits financiers</b>	<b>74 652</b>	<b>52 960</b>
<b>Résultat Financier</b>	<b>-49 031</b>	<b>-16 320</b>

## 5.11 – Analyse du résultat exceptionnel

### Analyse résultat exceptionnel (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Produit exceptionnels sur opérations de gestion	7 488	20 747
Autres produits exceptionnels sur opération en capital	149 307	169 329
Reprises provisions, transferts charges	-	0
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>156 795</b>	<b>190 076</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 889	6 775
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	26 414	18 909
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	0
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>28 304</b>	<b>25 683</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>128 492</b>	<b>164 393</b>

## 5.12 – Impôts différés et Impôts sur le résultat

### Impôts différés et Impôts sur le résultat (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Impôts exigibles	(228)	(494)
Impôts différés	40 950	53 232
<b>Charges (produits) d'impôt</b>	<b>40 723</b>	<b>52 737</b>

Au 31 décembre 2021, ces déficits reportables s'élèvent à 16 377 K€. Ceux-ci n'ont donné lieu à aucune activation d'impôts différés.

## Preuve d'impôt (en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé des sociétés intégrées	(771 468)	(1 526 886)
+ Charges (Produits d'impôt)	228	494
<b>Résultat net consolidé avant impôt</b>	<b>-771 696</b>	<b>-1 527 381</b>
<b>Charge d'impôt théorique à 33,1/3 %</b>	<b>228</b>	<b>494</b>
Impact des différences fiscales permanentes	40 950	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		
<b>Charge d'impôt effective</b>	<b>-40 723</b>	<b>-52 737</b>
<b>Taux d'impôt effectif</b>	<b>-5,28%</b>	<b>-3,45%</b>

### 5.13 – Effectif des salariés permanents

#### Effectif moyen temps plein

	31/12/2021	31/12/2020
- Cadres	8	8
- Agents de maîtrise et techniciens	2	2
- Employés	13	10
- Ouvriers	12	16
<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>36</b>

### 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 93,9 K€.

### 5.15 – Rémunération des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2021 s'élèvent à 36,6 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.

## 5.17 – Engagements hors bilan

### Engagements financiers (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
<b>TOTAL</b>	<b>2 514 306</b>
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	630 000
Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 884 306

### Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

(en Euros)

	31/12/2021	31/12/2020
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	20 028	22 780
<b>TOTAL</b>	<b>20 028</b>	<b>22 780</b>

## 5.18 – Parties liées

### Parties liées (en Euros)

31/12/2021	DUSSARTRE	ADDIDREAM	I.CERAM AFRIQUE DU SUD	INVESTISSEMENT DEVELOPPEMENT
COMPTES COURANTS BLOQUES		270 000		
AVANCES (CONVENTION TRESORERIES, COMPTES FOURNISSEURS ET CLIENTS)	27 940	33 686	84 713	152 280
COMPTES COURANTS ASSOCIES				
<b>TOTAL</b>	<b>27 940</b>	<b>303 686</b>	<b>84 713</b>	<b>152 280</b>