# Bilan Actif

**SERMA TECHNOLOGIES**

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/03/12

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/12/2011 | Net (N-1) 31/12/2010 |
|---|---|---|---|---|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concession, brevets et droits similaires | 944 609 | 777 340 | 167 269 | 131 646 |
| Fonds commercial | 621 684 | 201 346 | 420 338 | 420 338 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | **1 566 293** | **978 686** | **587 607** | **551 984** |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | 8 235 203 | 4 876 949 | 3 358 254 | 2 723 561 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 801 381 | 1 381 643 | 419 738 | 480 656 |
| Immobilisations en cours | | | | 160 448 |
| Avances et acomptes | | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | **10 036 583** | **6 258 592** | **3 777 992** | **3 364 665** |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 8 123 183 | | 8 123 183 | 7 599 019 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 381 | | 381 | 381 |
| Prêts | | | | 1 600 |
| Autres immobilisations financières | 111 496 | | 111 496 | 102 156 |
| **TOTAL immobilisations financières :** | **8 235 060** | | **8 235 060** | **7 703 156** |
| **ACTIF IMMOBILISÉ** | **19 837 936** | **7 237 278** | **12 600 658** | **11 619 805** |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | 304 939 | | 304 939 | 359 016 |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | 132 113 | | 132 113 | 124 598 |
| **TOTAL stocks et en-cours :** | **437 052** | | **437 052** | **483 614** |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 6 637 641 | 214 555 | 6 423 086 | 6 550 620 |
| Autres créances | 2 617 905 | 36 000 | 2 581 905 | 2 953 795 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **TOTAL créances :** | **9 255 546** | **250 555** | **9 004 991** | **9 504 415** |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 3 441 427 | | 3 441 427 | 3 742 372 |
| Disponibilités | 408 495 | | 408 495 | 168 048 |
| Charges constatées d'avance | 355 826 | | 355 826 | 281 086 |
| **TOTAL disponibilités et divers :** | **4 205 749** | | **4 205 749** | **4 191 506** |
| **ACTIF CIRCULANT** | **13 898 346** | **250 555** | **13 647 792** | **14 179 535** |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | 21 462 | | 21 462 | 7 156 |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **33 757 744** | **7 487 833** | **26 269 912** | **25 806 496** |

# Bilan Passif

**SERMA TECHNOLOGIES**

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/03/12

| RUBRIQUES | | | Net (N) 31/12/2011 | Net (N-1) 31/12/2010 |
|---|---|---|---|---|
| SITUATION NETTE | | | | |
| Capital social ou individuel | dont versé | 2 301 072 | 2 301 072 | 2 301 072 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | | 4 388 938 | 4 388 938 |
| Écarts de réévaluation | dont écart d'équivalence | | | |
| Réserve légale | | | 230 107 | 230 107 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | | | 60 648 | 486 554 |
| **Résultat de l'exercice** | | | 4 572 787 | 2 807 100 |
| | | **TOTAL situation nette :** | **11 553 552** | **10 213 771** |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | | | 499 272 | 635 179 |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | 988 720 | 733 680 |
| | | **CAPITAUX PROPRES** | **13 041 545** | **11 582 631** |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | 25 650 |
| | | **AUTRES FONDS PROPRES** | | **25 650** |
| Provisions pour risques | | | 49 462 | 7 156 |
| Provisions pour charges | | | | 4 700 |
| | | **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **49 462** | **11 856** |
| DETTES FINANCIÈRES | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | 3 646 204 | 3 892 532 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | 680 301 | 1 128 432 |
| | | **TOTAL dettes financières :** | **4 326 506** | **5 020 964** |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | | | | |
| DETTES DIVERSES | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | 3 433 940 | 3 831 106 |
| Dettes fiscales et sociales | | | 3 986 116 | 3 387 213 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | 10 819 | 7 224 |
| Autres dettes | | | 15 362 | 582 000 |
| | | **TOTAL dettes diverses :** | **7 446 237** | **7 807 543** |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | | | 1 394 270 | 1 352 160 |
| | | **DETTES** | **13 167 013** | **14 180 667** |
| Ecarts de conversion passif | | | 11 892 | 5 693 |
| | | **TOTAL GÉNÉRAL** | **26 269 912** | **25 806 496** |

# Compte de Résultat (Première Partie)

**SERMA TECHNOLOGIES**

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/03/12

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/12/2011 | Net (N-1) 31/12/2010 |
|---|---|---|---|---|
| Ventes de marchandises | 1 553 692 | | 1 553 692 | 1 101 542 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 19 373 906 | 4 650 882 | 24 024 788 | 22 616 797 |
| **Chiffres d'affaires nets** | **20 927 598** | **4 650 882** | **25 578 480** | **23 718 339** |
| Production stockée | | | (54 077) | 153 105 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 365 027 | 337 313 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 87 389 | 159 463 |
| Autres produits | | | 1 837 | 2 474 |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | | **25 978 656** | **24 370 693** |
| CHARGES EXTERNES | | | | |
| Achats de marchandises [et droits de douane] | | | 534 361 | 495 209 |
| Variation de stock de marchandises | | | (7 515) | (111 812) |
| Achats de matières premières et autres approvisionnement | | | 93 308 | 249 273 |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnement] | | | | (85 961) |
| Autres achats et charges externes | | | 10 461 379 | 11 357 860 |
| **TOTAL charges externes :** | | | **11 081 532** | **11 904 570** |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | 551 170 | 488 462 |
| CHARGES DE PERSONNEL | | | | |
| Salaires et traitements | | | 6 457 304 | 5 741 908 |
| Charges sociales | | | 3 134 192 | 2 722 748 |
| **TOTAL charges de personnel :** | | | **9 591 496** | **8 464 656** |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 847 468 | 684 156 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 36 509 | 5 400 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 28 000 | 4 700 |
| **TOTAL dotations d'exploitation :** | | | **911 977** | **694 256** |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | 7 | 3 605 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | | **22 136 182** | **21 555 549** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | | | **3 842 474** | **2 815 144** |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

**SERMA TECHNOLOGIES**

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/03/12

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2011 | Net (N-1) 31/12/2010 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | **3 842 474** | **2 815 144** |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | 1 988 174 | 1 000 052 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 5 390 | 12 848 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 43 | 4 117 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 7 156 | 2 670 |
| Différences positives de change | 32 586 | 43 319 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 40 248 | 21 591 |
| | **2 073 596** | **1 084 597** |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 21 461 | 7 156 |
| Intérêts et charges assimilées | 122 259 | 107 302 |
| Différences négatives de change | 41 811 | 40 021 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | **185 531** | **154 479** |
| **RÉSULTAT FINANCIER** | **1 888 065** | **930 118** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS** | **5 730 540** | **3 745 262** |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 136 930 | 25 409 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 74 037 | 69 093 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| | **210 967** | **94 501** |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 7 185 | 233 300 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 4 639 | |
| Dotations exceptionelles aux amortissements et provisions | 329 077 | 243 583 |
| | **340 901** | **476 883** |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL** | **(129 934)** | **(382 381)** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 588 601 | 435 845 |
| Impôts sur les bénéfices | 439 218 | 119 936 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | **28 263 220** | **25 549 791** |
| **TOTAL DES CHARGES** | **23 690 433** | **22 742 691** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE** | **4 572 787** | **2 807 100** |

# Annexes des comptes sociaux

## 1. FAITS MARQUANTS

### 1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

- Conformément aux dispositions prévues dans le contrat d'acquisition des titres SERMA Gmbh (ex AXENEON), un dernier complément de prix d'un montant total de 975 K€ a été payé en 2011. Le coût d'acquisition des titres de SERMA Gmbh (ex AXENEON) s'élève donc à 3 502 K€
- Prise de participation supplémentaire dans le capital de la société ID-MOS : l'acquisition de 33 actions pour un montant de 10 K€, porte la participation de Serma Technologies à 97.65 % du capital d'ID-MOS.
- Prise de participation le 21/11/2011 dans le capital de la société PISEO à hauteur de 2% pour un montant de 14 K€.

### 1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Néant

## 2. PRINCIPES COMPTABLES

### 2.1. Règles et méthodes de valorisation

#### 2.1.1. Immobilisations

Les options retenues par la société sont les suivantes :

- Frais de développement : Activation des dépenses lorsque les quatre conditions suivantes sont simultanément réunies (PCG. art. 211-1 à 211-3 et 311-1):
  - L'actif est identifiable ;
  - Il doit avoir une valeur économique positive, traduite par les avantages économiques futurs attendus par l'entreprise ;
  - Il doit être contrôlé par l'entreprise
  - Il peut être évalué avec une fiabilité suffisante

  Cette option n'a pas trouvé d'application au cours de l'exercice.

- Frais d'acquisition des titres: Activation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes.

##### 2.1.1.1. Fonds commercial

Le fonds commercial représente les éléments incorporels acquis dans le cadre d'opérations de croissance externe.
Il s'analyse le plus souvent comme l'acquisition de nouveaux savoir-faire, d'une part de marché et de contrats commerciaux.

#### 2.1.1.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

- Coût d'acquisition

Le coût d'acquisition de ces immobilisations est constitué :
- du prix d'achat, y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement
- de l'estimation initiale des coûts de remise en état du site sur lequel l'immobilisation est située pour les immobilisations corporelles (si applicable).

L'activation des coûts cesse lorsque l'immobilisation est en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction.

- Coût de production

Le coût de production de ces immobilisations est constitué :
- du prix d'achat des matières consommées (y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables)
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement
- de l'estimation initiale des coûts de remise en état du site sur lequel l'immobilisation est située pour les immobilisations corporelles (si applicable).

#### 2.1.1.3. Immobilisations financières

- Coût d'acquisition

Le coût d'acquisition de ces immobilisations est constitué :
- du prix d'achat
- des coûts directement attribuables

#### 2.1.1.4. Amortissements

Seules les immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est déterminable font l'objet d'un amortissement.

Le montant amortissable d'un actif est diminué de la valeur résiduelle. Cette dernière n'est toutefois prise en compte que lorsqu'elle est à la fois significative et mesurable. Pour notre société aucune immobilisation n'est concernée.

La durée d'amortissement retenue correspond à la durée d'utilisation des biens par notre société.

Le mode d'amortissement doit traduire le plus fidèlement possible la consommation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif. Le mode linéaire est appliqué à défaut de mode mieux adapté.

Le début de la constatation des amortissements est la date de mise en service de l'actif. Ces plans d'amortissements définis à la date d'entrée de chaque actif sont révisables chaque année si les conditions d'utilisation changent chaque année.

Les durées d'amortissement retenues pour les immobilisations incorporelles et corporelles sont :

| Nature | Durée |
|---|---|
| Concessions, brevet et droits similaires | 1 à 5 ans |
| Matériel – Outil | 3 à 10 ans |
| Aménagements Agencements | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 3 à 5 ans |
| Mobilier de bureau | 5 ans |

La société pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Les fonds commerciaux ne sont plus amortis depuis le 1er janvier 2005.

#### 2.1.1.5. Dépréciations

La dépréciation est la constatation que la valeur d'usage d'un actif est devenue inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre :

- la valeur vénale correspondant au prix de cession attendu net des coûts de sorties (frais d'acte, coûts d'enlèvement ou liés à la transaction),
- et la valeur d'usage, calculée en fonction des flux nets de trésorerie attendus de l'utilisation du bien.

Sur l'exercice, aucun indice de perte de valeur externe et interne n'a été constaté par la société. Ainsi la mise en œuvre des tests de valeur n'a donné lieu à aucune dépréciation.

### 2.1.2. Stocks

#### 2.1.2.1. Matières premières et autres approvisionnements (ou marchandises)

Coût d'acquisition des matières premières et autres approvisionnements (ou marchandises)

Le coût d'acquisition des stocks achetés est constitué :

- du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables.
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires.
- des frais de transport, de manutention, des charges de stockage (si les conditions spécifiques d'exploitation le justifient).
- et des autres coûts directement attribuables à l'acquisition.

Les stocks sont évalués selon la méthode du premier entré – premier sorti (FIFO).

#### 2.1.2.2. En-cours de biens et de services

Des travaux en cours sont constatés à la clôture de l'exercice en fonction du nombre d'heures d'étude affectées au projet.

La valorisation est effectuée en affectant aux heures facturables le coût de la main d'œuvre directe et l'ensemble des frais indirects de production identifiables.

#### 2.1.2.2.1. Contrats à long terme

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement lorsque les éléments suivants sont réunis :

- Le montant global du contrat peut être évalué de façon fiable ;
- Le pourcentage d'avancement du projet peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêté des comptes ;
- Les temps d'études et les coûts peuvent être identifiés de façon fiable.

Dans cette méthode, les produits correspondants au contrat sont pris en compte en fonction de l'avancement des études à la date de l'arrêté des comptes, mesuré en fonction des lots (ou sous-affaires) livrés à la clôture de l'exercice.
Aucune dépréciation directe n'est constatée sur les en-cours. Toutefois, une éventuelle évolution défavorable de la marge sur les lots restant à fournir est prise en compte dans la valorisation à la clôture.

#### 2.1.2.2.2. Autres contrats

Les études de courte durée terminées et non encore facturées à la date de clôture de l'exercice, font l'objet d'une comptabilisation en « facture à établir » et le montant correspondant figure dans le poste client.
Les études non terminées à la date de clôture de l'exercice et dont la remise intervient au cours des premiers mois de l'exercice suivant la clôture des comptes, sont comptabilisées selon la méthode de l'achèvement.
Le produit est comptabilisé intégralement sur l'exercice d'achèvement de la prestation.

### 2.1.3. Provisions pour risques et charges

Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité à l'égard d'un 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. A la clôture de l'exercice, un passif est comptabilisé si l'obligation existe à cette date et s'il est probable ou certain, à la date d'établissement des comptes, qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci après la date de clôture.

Si elle satisfait aux conditions de comptabilisation d'un passif, une provision est comptabilisée pour les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise. Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Les provisions pour risques et charges sont revues à chaque date d'établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date. Les dispositions relatives à l'évaluation des provisions pour risques et charges à leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité s'appliquent à leur évaluation postérieure. Les provisions pour risques et charges sont rapportées en totalité au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister, c'est-à-dire soit quand l'entité n'a plus d'obligation, soit quand il n'est plus probable que celle-ci entraînera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente de la part du tiers.

### 2.1.4. Indemnités de départ à la retraite

Les engagements en matière d'indemnité de départ à la retraite sont conformes aux obligations légales et réglementaires en la matière en France et découlent de l'application du code du Travail et de la convention collective de la Métallurgie applicable dans chaque établissement de l'entreprise.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

| | Hypothèses 12/2011 |
|---|---|
| Taux | |
| • Taux d'actualisation | 5.58 % |
| • Taux d'inflation | 2 % |
| • Taux de croissance des salaires | Entre 1% et 3% |
| • Taux de charges sociales | Entre 42% et 45 % |
| • Age de Départ en retraite | En fonction de l'année de naissance du salarié |
| • Taux de mortalité | Table INSEE 2009 |

La Loi n° 2003-775 du 21 août 2003 portant réforme des retraites prévoit, d'une part, l'allongement de la durée de cotisation des salariés pour obtenir une retraite à taux plein, et d'autre part, elle modifie les modalités de départ à la retraite.

- En cas de départ volontaire, la loi ne permet plus au salarié de partir avant l'âge de 60 ans sauf pour les salariés ayant commencé à travailler très jeunes et ayant une longue carrière et certaines personnes handicapées.
- En cas de mise à la retraite par l'employeur la nouvelle loi prévoit que l'employeur ne pourra plus mettre à la retraite un salarié avant l'âge de 65 ans, sauf dans le cadre d'un accord collectif et en contrepartie d'embauche ou de formation professionnelle, négociées avant le 1er janvier 2008 ou si le salarié bénéficie d'une convention de préretraite.

La loi de financement de la sécurité sociale pour 2007 a supprimé cette dérogation ; ainsi aucune convention ou accord collectif prévoyant la mise à la retraite d'office d'un salarié à un âge inférieur à 65 ans ne peut être signé ou étendu depuis le 23 décembre 2006.

La loi de financement de la sécurité sociale pour 2008 institue, à la charge de l'employeur, une contribution sur les indemnités versées en cas de mise à la retraite d'un salarié à l'initiative de l'employeur.

Pour évaluer le montant de l'engagement en 2011, la société SERMA TECHNOLOGIES a appliqué les dispositions prévues dans le décret du 3 janvier 2011 et l'hypothèse que les demandes de mise à la retraite soient à l'initiative du salarié. L'engagement est donc soumis à cotisations sociales.

### 2.1.5. Contrat « location-financement »

Les contrats de location de longue durée qui s'apparentent à un financement sont enregistrés dans les comptes en tant que contrat de location financière.
Les actifs et passifs correspondants ne font l'objet d'aucun retraitement. Les caractéristiques essentielles de ces contrats sont présentées dans une note annexe au bilan.

### 2.1.6. Subventions publiques

Les subventions publiques font l'objet d'une comptabilisation en compte de résultat lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- L'entreprise pourra se conformer aux conditions d'octroi des subventions ;
- Les subventions sont perçues

Les subventions d'équipement sont présentées au bilan en comptabilisant la subvention comme un produit différé à répartir sur plusieurs exercices.
L'inscription en produit de ces subventions s'effectue au rythme de l'amortissement de l'équipement concerné par cette subvention.
Les subventions publiques allouées pour apporter un support financier immédiat à l'entreprise sans contrepartie ultérieure, sont rapportées au résultat de l'exercice où elles sont considérées comme acquises.

### 2.1.7. Créances

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'un actif est inférieure à sa valeur comptable.

En particulier, pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les provisions nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de recouvrement.

# 3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

## 3.1. Actif immobilisé

### 3.1.1. Variation de l'exercice

Les variations des immobilisations et des amortissements s'analysent ainsi pour l'exercice

| IMMOBILISATIONS | Valeurs à l'ouverture de l'exercice | Acquisitions | Cessions | Virements internes | Valeurs à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Immobilisations Incorporelles | 1 490 | 77 | | | 1 567 |
| Installations techniques, matériels et outillages | 7 168 | 1 004 | 152 | 215 | 8 235 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 650 | 162 | 10 | | 1 802 |
| Immobilisations corporelles en cours | 160 | 55 | | -215 | |
| Avances et Acomptes | | | | | |
| Participations | 7 599 | 524 | | | 8 123 |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 104 | 9 | 2 | | 111 |
| **TOTAL** | **18 171** | **1 831** | **164** | **0** | **19 838** |

| AMORTISSEMENTS | Valeurs à l'ouverture de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Valeurs à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Immobilisations Incorporelles | 938 | 41 | | 979 |
| Installations techniques, matériels et outillages | 4 444 | 584 | 152 | 4 876 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 169 | 223 | 10 | 1 382 |
| **TOTAL** | **6 551** | **848** | **162** | **7 237** |

### 3.1.2. Immobilisations incorporelles

#### 3.1.2.1. Concessions, brevets, droits similaires

| Concessions, brevets et droits similaires | Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice | Augmentations de l'exercice | Diminutions de l'exercice | Valeurs brutes à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Concessions, brevets, licences | 868 | 76 | 0 | 944 |
| Amortissements | 736 | 41 | 0 | 777 |
| **VALEUR NETTE** | **132** | **35** | **0** | **167** |

Les concessions, brevets, droits similaires sont représentés à la fois par des logiciels acquis, mais aussi par des procédés mis au point par la société.

Le poste logiciel comprend essentiellement des logiciels acquis pour l'utilisation des instruments de mesure et des bancs-test et font l'objet d'un amortissement sur 3 ans.

Les procédés mis au point par la société ne sont plus amortis à compter du 1er janvier 2005 et sont constitués de la manière suivante :

- Procédé CESTI ayant donné lieu à la délivrance de certificat et figurant dans ce poste pour un montant de 719 540 €, amortis linéairement sur 5 ans depuis le 1er août 2000 jusqu'au 31/12/2004 pour un montant de 635 790 €.

La comptabilisation de ces frais de développement répond strictement aux conditions définies dans la note 2.1.1. des principes comptables

La méthode de valorisation de cet actif est identique à celle décrite dans la note 2.1.2.2 Les heures sont valorisées au coût salarial direct, les autres frais comptabilisés dans ces postes sont les charges directement affectables au dossier.

### 3.1.2.2. Fonds commercial

| Fonds Commercial | Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice | Augmentations de l'exercice | Diminutions de l'exercice | Valeurs brutes à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Fonds de commerce - Fusion IC Europe | 381 | 0 | 0 | 381 |
| Fonds de commerce rachat IBM | 183 | 0 | 0 | 183 |
| Fonds de commerce rachat Test Rood | 8 | 0 | 0 | 8 |
| Fonds de commerce LCIE | 50 | 0 | 0 | 50 |
| **VALEUR BRUTE Fonds Commercial** | **622** | **0** | **0** | **622** |
| Amortissements | 202 | 0 | 0 | 202 |
| **VALEUR BRUTE Fonds Commercial** | **420** | **0** | **0** | **420** |

En 1994, la société SERMA TECHNOLOGIES a acquis auprès de la société IC Europe un fonds de commerce représentant les savoir-faire constitutifs de son expertise.

En 1995, la société SERMA TECHNOLOGIES a racheté les activités d'analyse de composants du site de PESSAC de la société IBM France. Ce rachat s'est accompagné de la reprise d'équipements importants et d'un transfert de personnel. Les contrats représentant l'essentiel du fonds de commerce acquis à cette occasion sont identifiables.

En juillet 2004, la société SERMA TECHNOLOGIES a racheté la branche d'Ingénierie et tests électriques sur composants électroniques de la société Laboratoire Central des Industries Electriques.

### 3.1.3. Immobilisations corporelles : mouvements de l'exercice

| Immobilisations Corporelles | Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice | Augmentations de l'exercice | Diminutions de l'exercice | Valeurs brutes à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 7 168 | 1 219 | 152 | 8 235 |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | 896 | 85 | | 981 |
| Matériels de transport | 6 | 6 | | 12 |
| Matériels de bureau, informatiques et mobiliers | 748 | 70 | 10 | 808 |
| Immobilisations corporelles en cours | 160 | 55 | 215 | |
| Avances et acomptes | 0 | | | |
| **TOTAL** | **8 978** | **1 435** | **377** | **10 036** |

### 3.1.4. Immobilisations financières : mouvements de l'exercice

| Immobilisations Financières | Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice | Augmentations de l'exercice | Diminutions de l'exercice | Valeurs brutes à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Titres de participations | 7 599 | 524 | | 8 123 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres immobilisations financières | 104 | 9 | 2 | 111 |
| **TOTAL** | **7 703** | **533** | **2** | **8 234** |

Le poste « Titres de participation » est constitué par :

- 100 % des titres de la SAS SERMA INGENIERIE, pour un montant de 3 479 K€.
- 97.65 % des titres de la société ID MOS pour un montant de 1 071 K€.
- 99,9 % des titres de la SARL SERMA INTERNATIONAL, société crée en Octobre 2008 au capital social de 100 000 DINARS. Le montant de cette participation s'élève à 58 K€.
- 100 % des titres de la société SERMA Gmbh, pour un montant de 3 502 K€
- 2% des titres de la société PISEO, pour un montant de 14 K€.

Les titres immobilisés représentent une participation minoritaire dans la société SERMA EXPERTISE, qui exerce une activité de microanalyse dans le secteur judiciaire.
Les autres immobilisations financières sont constituées à la clôture par des dépôts et cautionnements versés à titre de garantie aux bailleurs des différents sites d'exploitation.

### 3.2. Stocks et en-cours

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Travaux en cours | 305 | 359 |
| Marchandises | 132 | 125 |
| **TOTAL** | **437** | **484** |

Les travaux en cours sont constitués par les temps passés sur les commandes d'études faites par la clientèle non encore terminées à la date de l'arrêté des comptes.

### 3.3. Clients et comptes rattachés

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Clients | 5 883 | 5 823 |
| Clients effets à recevoir | 125 | 70 |
| Clients factures à établir | 393 | 636 |
| Clients douteux | 236 | 204 |
| **TOTAL BRUT** | **6 637** | **6 733** |
| Provisions | 214 | 182 |
| **TOTAL NET** | **6 423** | **6 551** |

Toutes les créances clients sont à moins d'un an sauf celles comptabilisées en clients douteux.

### 3.4. Détail des autres créances

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Fournisseurs avoirs non reçus | 11 | 75 |
| Créances sur les organismes sociaux et acomptes versés au personnel | 11 | 11 |
| Subventions à recevoir | 1 623 | 1 911 |
| TVA et créances sur l'Etat | 340 | 453 |
| Créances sur le groupe | 578 | 487 |
| Autre débiteurs | 55 | 53 |
| **TOTAL** | **2 618** | **2 990** |
| Provision | 36 | 36 |
| **Autres créances montant net** | **2 582** | **2 954** |

Le montant des subventions à recevoir est constitué par différentes subventions d'exploitation notifiées au titre d'aide à la recherche et au développement, et par les différentes subventions d'investissement notifiées, et pour lesquelles SERMA TECHNOLOGIES n'a pas reçu la totalité des fonds. Les principaux projets sont les suivants :

| Projets | Organisme | Type Subvention | Montant du financement | Perçu en 2011 |
|---|---|---|---|---|
| SEISES | Conseil Régional Aquitaine | Exploitation | 149 | 0 |
| UTTERMOST | Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi | Exploitation | 291 | 0 |
| CEPIA | Conseil Régional d'Aquitaine | Exploitation | 182 | 54 |
| FAST | Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi | Exploitation | 351 | 120 |
| MENKAR | Conseil Général des Hauts de Seine | Exploitation | 301 | 0 |
| PCB² | Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi | Exploitation | 108 | 0 |
| MINAPACK | Ville de Grenoble | Exploitation | 137 | 68 |
| TASCCC | Agence Nationale de la Recherche | Exploitation | 66 | 0 |
| MEMOIRE | Conseil Régional d'Ile de France | Exploitation | 95 | 0 |
| GALLION-MEMPHIS | Conseil Régional d'Ile de France | Exploitation | 123 | 0 |
| MICROPLAST | OSEO | Exploitation | 81 | 0 |
| SEISME | OSEO | Exploitation | 152 | 0 |
| MC+ | OSEO | Exploitation | 71 | 0 |
| ReaGaN | Agence Nationale de la Recherche | Exploitation | 130 | 10 |
| | **TOTAL EXPLOITATION** | | **2 237** | **252** |
| MULTI | Conseil Régional d'Aquitaine | Investissement | 205 | 0 |
| Invest 2010 | Conseil Régional d'Aquitaine | Investissement | 500 | 290 |
| | **TOTAL INVESTISSEMENT** | | **705** | **290** |
| | | **TOTAL SUBVENTIONS** | **2 945** | **542** |

### 3.5. Valeurs mobilières de placement, trésorerie

La gestion de la trésorerie de la société SERMA TECHNOLOGIES est faite dans une optique de prudence auprès d'organismes de placement collectifs en valeurs mobilières opérant sur le marché monétaire. L'entreprise n'est donc pas exposée aux risques de marché sur le capital placé. Seul le rendement obtenu des excédents de trésorerie placés est exposé au risque de taux.

Les liquidités se présentent ainsi :

| | Valeur brute à la clôture | Valeur de marché |
|---|---|---|
| OPCVM | 3 441 | 3 442 |
| Billets de trésorerie | | |
| Comptes à vue | 407 | 407 |
| Caisses | 1 | 1 |
| **TOTAL au 31/12/2011** | **3 849** | **3 850** |
| **TOTAL au 31/12/2010** | **3 911** | **3 911** |

### 3.6. Charges constatées d'avance

Ce poste n'enregistre que des charges constatées d'avance à caractère d'exploitation.

### 3.7. Etat des échéances des créances

| | Montant | A moins d'un an | De un à cinq ans | A plus de cinq ans |
|---|---|---|---|---|
| **Actif immobilisé** | **111** | | **111** | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 111 | | 111 | |
| **Actif circulant** | **9 612** | **9 376** | **236** | |
| Clients et comptes rattachés | 6 638 | 6 402 | 236 | |
| Autres créances | 2 040 | 2 040 | | |
| Groupe et associés | 578 | 578 | | |
| Charges constatées d'avance | 356 | 356 | | |
| **TOTAL au 31 décembre 2011** | **9 723** | **9 376** | **347** | |
| **TOTAL au 31 décembre 2010** | **10 107** | **9 801** | **306** | |

### 3.8. Capitaux propres

Les titres composant le capital social se présentent de la façon suivante, à la clôture de l'exercice social :

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Nombres de titres au début de l'exercice | 1 150 536 | 1 150 536 |
| Titres créés lors de l'augmentation de capital | | |
| Titres remboursés au cours de l'exercice | | |
| Titres remembrés au cours de l'exercice | | |
| Nombre de titres en fin d'exercice | 1 150 536 | 1 150 536 |
| Valeur nominale | 2 € | 2 € |
| **Montant du capital K€** | **2 301** | **2 301** |

Tableau de variation des capitaux propres en €

| K€ | Capital | Primes | Autres réserves | Report à nouveau | Résultat de l'exercice | Subv. d'investis | Prov. Réglement ées | Total capitaux propres |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clôture 31/12/2008** | **2 301** | **4 389** | **230** | **420** | **2 564** | | **459** | **10 364** |
| Affectation résultat | | | | (59) | (2 564) | | | (2 623) |
| Subvention investissement | | | | | | 161 | | 161 |
| Amortissement dérogatoire | | | | | | | 100 | 100 |
| Résultat de l'exercice | | | | | 2 656 | | | 2 656 |
| **Clôture 31/12/2009** | **2 301** | **4 389** | **230** | **361** | **2 656** | **160** | **559** | **10 658** |
| Affectation résultat | | | | 125 | (2 656) | | | (2 531) |
| Subvention investissement | | | | | | 474 | | 474 |
| Amortissement dérogatoire | | | | | | | 174 | 174 |
| Résultat de l'exercice | | | | | 2 807 | | | 2 807 |
| **Clôture 31/12/2010** | **2 301** | **4 389** | **230** | **487** | **2 807** | **635** | **734** | **11 583** |
| Affectation résultat | | | | 1 081 | (2 807) | | | (1 726) |
| Subvention investissement | | | | | | (136) | | (136) |
| Amortissement dérogatoire | | | | | | | 255 | 255 |
| Acomptes sur dividendes | | | | (1 507) | | | | (1 507) |
| Résultat de l'exercice | | | | | 4 573 | | | 4 573 |
| **Clôture 31/12/2011** | **2 301** | **4 389** | **230** | **61** | **4 573** | **499** | **989** | **13 042** |

Le directoire du 29 septembre 2011 a décidé de verser un acompte sur dividendes d'un montant de 1 507 K€. Un montant de 853 K€ a été versé en décembre 2011, le solde a été porté en compte courant.

### 3.9. Détail des provisions pour risques et charges

| | Montant au début de l'exercice | Dotation de l'exercice | Reprise de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Perte de change | 7 | 21 | 7 | 21 |
| Autres provisions | 5 | 28 | 5 | 28 |
| **TOTAL** | **12** | **49** | **12** | **49** |

### 3.10. Tableau des emprunts et dettes financières

| EMPRUNTS | Au 31/12/2011 | A – 1 an | De 1 à 5 ans | A + 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Crédit Agricole 2009 | 749 | 150 | 599 | |
| CIC 2007 | 28 | 28 | | |
| CIC 2008 | 43 | 17 | 25 | |
| CIC 2009 | 287 | 125 | 162 | |
| CIC 2010 | 569 | 170 | 399 | |
| BNP 2007 | 135 | 113 | 22 | |
| BNP 2008 | 171 | 74 | 97 | |
| BNP 2011 | 470 | 121 | 349 | |
| BNP 2010 (Renault) | 950 | 200 | 750 | |
| BNP 2012 | 233 | 9 | 224 | |
| **Sous-Total Emprunts** | **3 635** | **1 007** | **2 627** | |
| Intérêts courus sur emprunts | 12 | 12 | | |
| **EMPRUNTS au 31/12/2011** | **3 647** | **1 019** | **2 627** | |
| Autres dettes/ avance assurance prospection | 26 | 26 | | |
| Avance comptes courants associés | 654 | 654 | | |
| **Sous-total Dettes Financières** | **680** | **680** | | |
| **TOTAL au 31/12/2011** | **4 327** | **1 699** | **2 627** | |
| **TOTAL au 31/12/2010** | **5 021** | **3 042** | **1 978** | |

Les emprunts ont été souscrits dans le cadre des programmes d'investissement de la société dont certains font l'objet de garanties réelles sur les investissements financés.

La société a souscrit 2 nouveaux emprunts au cours de l'exercice pour un montant total de 1 000 K€ et a bénéficié de la mise à disposition de fonds pour un montant total de 712 K€. Le montant total des remboursements de l'exercice représentent 965 K€.

Les garanties sur ces emprunts s'analysent ainsi :

| | TOTAL | Nantissement Titre de participation | Nantissement Matériel | Nantissement fonds de commerce | Autres |
|---|---|---|---|---|---|
| Crédit Agricole 2009 | 749 | 749 | | | |
| CIC 2007 | 28 | | | | |
| CIC 2008 | 43 | | | | |
| CIC 2009 | 287 | | | | 287 |
| CIC 2010 | 569 | | | | 569 |
| BNP 2007 | 135 | | | 27 | |
| BNP 2008 | 171 | | | | |
| BNP 2011 | 470 | | | | |
| BNP 2010 (Renault) | 950 | | | | |
| BNP 2012 | 233 | | | | |
| **Au 31/12/2011** | **3 635** | **749** | | **27** | **856** |

La ventilation de la dette par taux s'analyse :

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Emprunts bancaires à taux fixe | 610 | 824 |
| Emprunts bancaires à taux variable | 3 025 | 3 062 |
| **TOTAL** | **3 635** | **3 886** |

### 3.11. Détail des comptes fournisseurs et rattachés

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Fournisseurs | 2 831 | 2 928 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 603 | 903 |
| **TOTAL** | **3 434** | **3 831** |

Toutes les dettes sur l'exercice et l'exercice précédent sont à moins d'un an.

### 3.12. Détail des dettes fiscales et sociales

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| **Dettes fiscales** | **1 398** | **1 340** |
| TVA | 1 138 | 1 148 |
| Etat – charges à payer | 260 | 192 |
| **Dettes sociales** | **2 588** | **2 047** |
| Organismes sociaux | 568 | 483 |
| Provision pour congés payés | 645 | 562 |
| Charges à payer / personnel | 868 | 620 |
| Subvention comité d'entreprise | 18 | 11 |
| Ch à payer/Organismes sociaux | 489 | 370 |
| **TOTAL** | **3 986** | **3 387** |

Toutes les dettes sur l'exercice et l'exercice précédent sont à moins d'un an.

### 3.13. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Fournisseurs d'immobilisations | 11 | 7 |
| **TOTAL** | **11** | **7** |

Toutes les dettes sur l'exercice sont à moins d'un an.

### 3.14. Détail des autres dettes

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Complément de prix SERMA Gmbh | | 475 |
| Avoirs à établir | 13 | 104 |
| Créditeur divers | 3 | 3 |
| **TOTAL** | **16** | **582** |

Toutes les échéances sur l'exercice sont à moins d'un an.

### 3.15. Comptes de régularisation Passif

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Travaux facturés d'avance | 626 | 478 |
| PCA / Subventions d'exploitation | 768 | 874 |
| **TOTAL** | **1 394** | **1 352** |

Toutes les échéances sur l'exercice et l'exercice précédent sont à moins d'un an.

### 3.16. Analyse globale des échéances

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Echéance à moins d'un an | 10 541 | 11 727 |
| Echéance de 1 à moins de 5 ans | 2 626 | 1 978 |
| Echéance à plus de 5 ans | | |
| **TOTAL** | **13 167** | **13 706** |

## 4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires net s'analyse en :

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| France | 20 927 | 19 773 |
| Zone EURO hors France | 2 819 | 2 372 |
| Hors zone EURO | 1 832 | 1 773 |
| **TOTAL** | **25 578** | **23 718** |

### 4.2. Analyse du résultat exceptionnel

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | **210** | **94** |
| Reprise amortissement dérogatoire | 74 | 69 |
| Reprise subvention investissement | 136 | 25 |
| **Charges exceptionnelles** | **341** | **477** |
| Amortissement dérogatoire | 329 | 244 |
| Charges diverses | 12 | 233 |
| **Résultat exceptionnel** | **(131)** | **(382)** |

### 4.3. Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

| Résultat avant IS | | Impôt Théorique | Résultat Net |
|---|---|---|---|
| Résultat courant | 5 730 | 1 295 | 4 435 |
| + Résultat exceptionnel | -130 | -43 | -87 |
| - Participation des salariés | -324 | -50 | -274 |
| - Intéressement | -264 | -88 | -176 |
| - CIR | | | 675 |
| **TOTAL** | **5 012** | **1 114** | **4 573** |

La différence entre le montant de l'impôt théorique de 1 114 K€ et celui comptabilisé pour un montant de 439 K€ s'élève à 675 K€ et provient des éléments suivant du CIR.
La participation des salariés a été calculée conformément à l'article L 3324-1 du Code du travail. L'option a été retenue d'exclure les crédits d'impôts non compris dans le résultat imposable pour le calcul de la réserve de participation.

### 4.4. Intégration fiscale

La société GROUPE SERMA ainsi que ses filiales dont la société SERMA TECHNOLOGIES a opté le 20 mars 2008 pour le régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223A et suivants du Code Général des Impôts.
La convention retenue est la suivante :

- La charge d'impôts devant être supportée par les filiales étant égale à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration.
- Les économies d'impôt réalisées étant conservées par GROUPE SERMA dans la mesure où il n'en résultera aucune pénalisation pour les filiales par rapport à ce que serait sa situation hors intégration.

Il n'existe aucune différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

### 4.5. Accroissement ou allégement de la charge fiscale future

En raison des décalages dans le temps existant entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et des charges, les bases de la situation fiscale future au taux de 33,33 % est affectée de la manière suivante :

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Charges non déductibles temporairement | 445 | 292 |
| Plus values latente sur Titres OPCVM | | |
| Charges à étaler | | |
| Déficits et Amortissement réputés différés | | |
| **Total Base** | **445** | **292** |
| **Total Impôt différé à 33,33 %** | **148** | **97** |

La situation fiscale différée passe donc d'une position active au 31 décembre 2010 de 97 K€ à une position active au 31 décembre 2011 de 148 K€.

## 5. AUTRES INFORMATIONS

### 5.1. Rémunération des organes de direction

Cette information n'est pas communiquée parce que non significative au regard de la situation patrimoniale et financière et du résultat de l'entreprise.

### 5.2. Engagements de retraite

La société SERMA TECHNOLOGIES n'a pas souscrit de contrats spécifiques ou d'engagements en faveur de ses salariés au-delà des obligations légales et des dispositions de la convention collective en vigueur dans ses établissements.

Les engagements en matière d'indemnité de départ à la retraite sont conformes aux obligations légales et réglementaires en la matière en France et découlent de l'application du code du travail et de la convention collective de la Métallurgie applicable dans chaque établissement de l'entreprise.

Les engagements de la société en matière de retraite et d'indemnité de départ à la retraite, sont déterminés en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses actuarielles.

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| Cadres | 267 | 294 |
| Techniciens, opérateurs et employés | 61 | 66 |
| **TOTAL** | **328** | **360** |

## 5.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont :

| | Au 31/12/2011 | Au 31/12/2010 |
|---|---|---|
| **Engagements Reçus** | | |
| Emprunts souscrits non utilisés | 767 | 479 |
| Caution solidaire de Groupe Serma sur emprunt CRCAM | 749 | 897 |
| **Total Engagements Reçus** | **1 516** | **1 376** |
| **Engagements Donnés** | | |
| Nantissements sur comptes bancaires | 856 | 1 145 |
| Nantissements sur titres de participation | 749 | 995 |
| Nantissements sur fonds de commerce | 27 | 133 |
| Intérêts non échus sur emprunts | 206 | 128 |
| Caution pour les trois sociétés industrielles travaillant avec ID MOS : | | |
| X FAB Semiconductor Foundries AG, à hauteur de 50 000 € | 50 | 50 |
| Circuit Electronic Industries Public Co.Ltd à hauteur de 45 000 $ | 35 | 34 |
| CSEE à hauteur de 32 500 € | 32 | 32 |
| **Total Engagements Donnés** | **1 955** | **2 518** |

### * Engagement Contrat « Location-financement »

Ces engagements s'analysent ainsi au 31/12/2011 :

| Amortissements et redevances payées | Valeur initiale | Amort. période | Cumul amort. | Valeur nette | Redev. Période | Cumul redev. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Materiel et outillage | 75 | 1 | 38 | 37 | | 84 |
| Matériel de transport | 255 | 55 | 157 | 98 | 60 | 173 |
| **Total** | **330** | **56** | **194** | **136** | **60** | **258** |

| Répartition des sommes restant dûes | Valeur initiale | A 1 an au + | De 1 à 5 ans | A + de 5 ans | Total redev. | Val. Résiduelle |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Materiel et outillage | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Matériel de transport | 226 | 50 | 55 | 0 | 105 | 0 |
| **Total** | **226** | **50** | **55** | **0** | **105** | **0** |

| Informations annexes | Montants |
|---|---|
| Redevances courues sur la période | 62 |
| Solde des engagements donnés | 0 |
| Solde des engagements reçus | 0 |

### 5.4. Tableau des entreprises liées

| En euros | Montant concernant les entreprises | |
|---|---|---|
| POSTES | Avec lesquelles la société a un lien de participation 2011 | Avec lesquelles la société a un lien de participation 2010 |
| Avances et acomptes sur immobilisations | | |
| Participations | 8 109 | 7 124 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Prêts | | |
| Av et acomptes versés sur commandes | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 274 | 221 |
| Autres créances | 578 | 487 |
| Capital souscrit appelé non versé | | |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Av et acomptes reçus sur comm. en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 348 | 2 182 |
| Autres dettes | 654 | 1 102 |
| Produits de participation | 1 988 | 1 000 |
| Autres produits financiers | 5 | 13 |
| Charges financières | 13 | 12 |

### 5.5. Effectif par catégories de personnel à la clôture de l'exercice

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|---|---|---|
| Cadres | 88 | 75 | 70 |
| Employés | 23 | 19 | 19 |
| Techniciens | 55 | 50 | 51 |
| **TOTAL** | **166** | **144** | **140** |

### 5.6. Droit Individuel à la Formation

Le nombre d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du DIF s'élève à fin 2011 à 12 721 heures. 252 heures ont été prises au cours de l'exercice.

### 5.7. Risques environnementaux

Compte tenu de la nature même de ses activités, la société n'est pas confrontée à des risques environnementaux.

### 5.8. Identité de la société établissant des comptes consolidés

Groupe SERMA, SAS au capital de 5 966 K€, située au 30, avenue Gustave Eiffel, 33608 PESSAC, consolide les comptes de la société SERMA TECHNOLOGIES

## 5.9. Tableau des flux de trésorerie

| TFT 2011 | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|
| **OPERATIONS D'EXPLOITATION** | | |
| RESULTAT NET | 4 573 | 2 807 |
| Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées | | |
| Quote part dans resultat sociétés en équivalence | | |
| Dividendes reçus des sociétés en équivalence | | |
| Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation | | |
| Dérive de résultat | | |
| Dotations aux Amortissements et provisions | 1 262 | 945 |
| Reprises des Amortissements et provisions | -89 | -892 |
| Plus et moins values de cession | -1 | |
| Impôts différés | | |
| Subventions virées au résultat | -136 | -25 |
| **CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT** | **5 609** | **3 637** |
| Variation des frais financiers | 6 | 3 |
| Variation nette exploitation | 758 | -1 372 |
| Var° de stock | 47 | -265 |
| Transferts de charges à répartir | | |
| Var° des Créances d'exploit° | 496 | -2 390 |
| Var° des Dettes d'exploit° | 215 | 1 283 |
| Variation nette hors exploitation | -1 098 | 2 485 |
| Var°des créances hors exploitation | -320 | 991 |
| Var°des dettes hors exploitation | -737 | 1 140 |
| Comptes de liaison | | |
| Charges et produits constatés d'avance | -33 | 353 |
| Pertes & gains de change | -8 | 1 |
| **VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT** | **-334** | **1 116** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **5 275** | **4 753** |
| **OPERATIONS D'INVESTISSEMENT** | | |
| Décaisst / acquisition immos incorporelles | -76 | -42 |
| Décaisst / acquisition immos corporelles | -1 217 | -1 521 |
| Encaisst / cession d'immos corp et incorp | 1 | |
| Subventions d'investissement encaissés | | 500 |
| Décaisst / acquisition immos financières | -9 | -2 |
| Encaisst / cession immos financières | 2 | 3 |
| Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales | -525 | -930 |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | **-1 824** | **-1 992** |
| **OPERATIONS DE FINANCEMENT** | | |
| Augmentation de capital ou apports | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère | -3 233 | -2 530 |
| Dividendes versés aux minoritaires | | |
| Variation des autres fonds propres | -26 | -26 |
| Encaissements provenant d'emprunts | 712 | 1 948 |
| Remboursement d'emprunts | -964 | -887 |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement** | **-3 511** | **-1 495** |
| **VARIATION DE TRESORERIE** | **-60** | **1 266** |
| Incidences des variations de taux de change | | |
| TRESORERIE A L'OUVERTURE | 3 910 | 2 645 |
| Reclassement de trésorerie | | |
| TRESORERIE A LA CLOTURE | 3 850 | 3 910 |

## 6. Tableau des filiales et participations

| Sommes exprimées en K EUROS | Date d'ouverture de l'exercice | Date de clôture de l'exercice | Capital Social | Autres Capitaux Propres | % du capital détenu | Montant de la participation | Prêts & Avances non rembours és | Cautions données par la société mère | Dividendes encaissés au cours de l'exercice | CA du dernier exercice | Résultat Net du dernier exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Titres dont la valeur brute excède 1% du capital social de la société astreinte à publication | | | | | | | | | | | |
| Filiales détenues à +50% | | | | | | | | | | | |
| SERMA Gmbh | 01/01/2011 | 31/12/2011 | 26 | 788 | 100% | 3 502 | 157 | | | 11 762 | 479 |
| ID-MOS | 01/01/2011 | 31/12/2011 | 200 | 2 614 | 97,65% | 1 071 | | 117 | 788 | 7 760 | 796 |
| SERMA INGENIERIE | 01/01/2011 | 31/12/2011 | 1 800 | 7 695 | 100,00% | 3 479 | | | 1 201 | 24 959 | 2 421 |
| SERMA INTERNATIONAL | 01/01/2011 | 31/12/2011 | 52 | 24 | 99,90% | 57 | 35 | | | 377 | 30 |
| Titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital social de la société astreinte à publication | | | | | | | | | | | |
| Participations Françaises | | | | | | | | | | | |
| **TOTAUX** | | | | | | **8 109** | **192** | **117** | **1 989** | | |