SERMA TECHNOLOGIES
COMPTES CONSOLIDES
au 31 Décembre 2011

- SOMMAIRE –

RESULTAT CONSOLIDE 2
BILAN CONSOLIDE 3
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 4
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 5
NOTES ANNEXES 6

RESULTAT CONSOLIDE

en K€	Notes	31/12/2011 12 mois		31/12/2010 12 mois	
Chiffre d'affaires	2-1	**63 316**	**100,0%**	**55 220**	**100,0%**
Production stockée et immobilisée	2-2	248	0,4%	880	1,6%
Achats consommés	2-3	-3 425	-5,4%	-3 142	-5,7%
Sous traitance	2-3	-12 517	-19,8%	-10 854	-19,7%
Charges externes	2-4	-8 271	-13,1%	-7 472	-13,5%
Valeur ajoutée		39 351	62,2%	34 631	62,7%
Impôts et taxes		-1 368	-2,2%	-1 158	-2,1%
Charges de personnel	2-5	-30 542	-48,2%	-27 876	-50,5%
Autres produits et charges d'exploitation	2-6	3 187	5,0%	3 240	5,9%
Excédent brut d'exploitation		**10 628**	**16,8%**	**8 837**	**16,0%**
Dotations aux amortissements	2-7	-1 444	-2,3%	-1 397	-2,5%
Dotations/Reprises aux provisions et dépréciations	2-7	-357	-0,6%	171	0,3%
Résultat d'exploitation	2-8	8 827	13,9%	7 611	13,8%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9				
Charges et produits financiers	2-10	-92	-0,1%	-46	-0,1%
Résultat courant avant impôt		8 735	13,8%	7 565	13,7%
Résultat exceptionnel	2-11	29	0,0%	-228	-0,4%
Impôts sur les résultats	2-12	-2 190	-3,5%	-1 747	-3,2%
Résultat net des entreprises intégrées		**6 574**	**10,4%**	**5 589**	**10,1%**
Quote-part dans les résultats des entreprises MEQ	3-05				
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01	-334	-0,5%	-281	-0,5%
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	2-13				
Intérêts des minoritaires		-19	0,0%	-18	0,0%
Résultat net du groupe		**6 221**	**9,8%**	**5 289**	**9,6%**
Résultat par action	2-14	5,41		4,60	
Résultat dilué par action	2-14	5,41		4,60	

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	31/12/2011 net	31/12/2010 net
Ecarts d'acquisition	3-1	4 300	4 092
Immobilisations incorporelles	3-2	1 281	1 175
Immobilisations corporelles	3-3	5 136	4 684
Immobilisations financières	3-4	211	204
Titres mis en équivalence	3-5		
Actif immobilisé	3-6	10 928	10 155
Stocks et en-cours	3-7	2 486	2 591
Clients et comptes rattachés	3-8	16 002	14 699
Autres créances et comptes de régularisation	3-9	6 381	5 116
Impôt différé actif	3-10	158	127
Valeurs mobilières de placement	3-11	4 941	3 742
Disponibilités	3-11	2 960	3 606
Actif circulant		32 928	29 882
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL ACTIF		**43 857**	**40 036**

PASSIF (en K€)	Notes	31/12/2011	31/12/2010
Capital		2 301	2 301
Primes		4 389	4 389
Réserves consolidées		7 824	5 769
Résultat consolidés		6 221	5 289
Autres		-4	
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	20 731	17 748
Intérêts minoritaires	3-13	66	71
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	**3-13**	**20 797**	**17 819**
Autres fonds propres	3-14	30	78
Pour risques et charges	3-15	1 061	890
Impôt différé passif	3-10	65	
Ecart d'acquisition			
Provisions		1 126	890
Emprunts et dettes financières	3-16	4 311	4 528
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	5 156	4 293
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	12 437	12 432
Dettes		21 904	21 253
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL PASSIF		43 857	40 040

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	31/12/2011 12 mois	31/12/2010 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net consolidé		6 240	5 308
Incidence des sociétés en équivalence			
Dotations, pertes de valeur s/immobilsiations		1 776	1 677
Dotations et Reprises des provisions		171	-176
Plus et moins values de cession		3	
Impôts différés		33	109
Subventions virées au résultat		-135	-26
Autres			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		8 088	6 892
Variation nette exploitation		406	588
Var° de stock		105	-632
Var° des Créances d'exploit°		-1 011	-1 285
Var° des Dettes d'exploit°		1 312	2 505
Variation nette hors exploitation		-1 490	318
Var°des créances hors exploitation		-1 556	424
Var°des dettes hors exploitation		66	-106
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		-1 084	906
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**7 004**	**7 798**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles		-283	-2 189
Décaisst / acquisition immos corporelles		-1 604	94
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		14	
Subventions d'investissement encaissés			
Décaisst / acquisition immos financières		-46	
Encaisst / cession immos financières		38	
Variation BFR sur immobilisations		82	465
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		-510	-1 476
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investisseme		-2 309	-3 106
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-3 233	-2 542
Dividendes versés aux minoritaires			
Variation des autres fonds propres		-20	-66
Encaissements provenant d'emprunts		1 002	2 153
Remboursement d'emprunts		-1 341	-1 224
Variation du compte courant dividendes à payer		-458	1 112
Variation des frais financiers			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financemen		-4 050	-567
VARIATION DE TRESORERIE		645	4 125
TRESORERIE A L'OUVERTURE		7 255	3 130
Incidences des variations de taux de change			
TRESORERIE A LA CLOTURE		7 900	7 255
VARIATION DE TRESORERIE		645	4 125

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Notes	Capital social 3-13	Primes d'émission	Réserves et résultat consolidées 3-13	Autres 3-13	Capitaux propres (Groupe)	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Capitaux propres clôture n-2		2 301	4 389	8 300	-4	14 987	83	15 070
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-2 corrigée		2 301	4 389	8 300	-4	14 987	83	15 070
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion								
Dividendes				-2 531		-2 531	-10	-2 541
Résultat net de l'exercice				5 289		5 289	18	5 307
Résultat enregistré directement en capitaux propres								
Variation de périmètre		-	-	-			-20	-20
Autres		0	0	0	0	0	0	0
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	11 058	-4	17 745	71	17 816
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-1 corrigée		2 301	4 389	11 058	-4	17 745	71	17 816
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion								
Dividendes				-3 232		-3 232	-20	-3 252
Résultat net de l'exercice				6 221		6 221	19	6 240
Résultat enregistré directement en capitaux propres								
Variation de périmètre		-	-	-			-4	-4
Autres				-2	0	-2	0	-2
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	14 045	-4	20 731	66	20 797

NOTES ANNEXES

0.FAITS MARQUANTS

0.1.Faits caractéristiques de l'exercice

Sur la période, les évènements significatifs méritant d'être signalé sont :.

-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 500 K€ a été comptabilisé en 2011. L'écart d'acquisition sur cette opération s'élève à 500 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, générant un écart d'acquisition de 5 k€

-Prise de participation le 21/11/2011 dans le capital de la société PISEO à hauteur de 2% pour un montant de 14 K€.

0.2.Évènements postérieurs à la clôture

Il n'existe aucun événement significatif postérieur à la clôture.

1.REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1.Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes comptables édictés par la loi n° 85-11 du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et du règlement du CRC 99-02 homologué par arrêté du 22 juin 1999. L'actualisation de ce règlement par le CRC 2005-10 n'a aucune incidence sur les comptes du groupe.

Les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Le groupe SERMA TECHNOLOGIES est coté sur le marché "ALTERNEXT", marché non règlementé.

Outre les points présentés en faits caractéristiques, les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont les suivantes.

1.2. Périmètre et méthode de consolidation

- Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :
-soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise ;

-soit du droit d'exercer une influence dominante sur une entreprise en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société consolidante, à l'exception des titres des sociétés consolidées à la valeur comptable desquels est substitué l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés déterminés selon les règles de consolidation.

Toutes les opérations et résultats internes au groupe significatives réalisées entre les sociétés consolidées du groupe sont éliminées (créances, dettes, ventes et achats....).

- Périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont reprises dans le tableau ci-dessous :

Sociétés	Siret	Siège social	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
SERMA TECHNOLOGIES	380 712 828 00058	30, Av. Gustave Eiffel 33 608 PESSAC	Mère	Mère	Mère
SERMA INGENIERIE	378 457 857 00050	Rue de l'Aussonnelle – Au village 31700 CORNEBARRIEU	100%	100%	IG
ID-MOS	44032408500016	16 Cours du Général de Gaulle 33 170 GRADIGNAN	97,6%	97,6%	IG
SERMA INTERNATIONAL		Cité Technologique - El Ghazala- Route de Raoued Km 3,5 - 2088 ARIANA (Tunisie)	100%	100%	IG
Serma GMBH		Südwespark 70 D-90449 NUREMBERG	100%	100%	IG

IG : Intégration globale

Il n'existe pas d'entités ad hoc selon le sens du règlement n° 1999-02 du CRC

1.3. Date de clôture des comptes

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels des sociétés consolidées au 31 Décembre 2011. Toutes les sociétés clôturent au 31 Décembre.

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables applicables dans leur pays d'origine et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

1.4. Conversion des états financiers en devises

Toutes les entités du groupe sont implantées en zone euro, sauf Serma International. Cette société établie des états financiers en Dinar Tunisien. Sa monnaie de fonctionnement est également cette même monnaie. Les Etats financiers ont été convertis selon la méthode du taux de clôture. Les taux retenus sur l'exercice ont été :

- Taux de clôture : 0,514615 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux moyen : 0,514615 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux d'ouverture : 0,5203 euros pour 1 Dinar Tunisien

1.5. Ecarts d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition. Lorsque l'écart d'acquisition est positif, il représente ou comprend la fraction du prix payée en contrepartie des avantages que procure la prise de contrôle de l'entreprise.
L'écart d'acquisition positif doit être amorti sans exception, selon un plan dont la durée doit refléter, aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. L'écart d'acquisition est amorti sur 20 ans en linéaire.

Sur l'exercice, aucun indice de perte de valeur externe et interne n'a été constaté par le groupe. Ainsi la mise en œuvre des tests de dépréciation n'a pas eu à s'appliquer.

1.6. Immobilisations incorporelles

- 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. Lorsque les contrats acquis peuvent faire l'objet d'une identification précise et qu'il existe un risque de non-renouvellement de ceux-ci, le fonds sous-jacent fait l'objet d'une dépréciation.

Les fonds commerciaux ne sont plus amortis depuis le 1 janvier 2005, exceptés ceux acquis lors d'un regroupement d'entreprise et ne pouvant être séparables des activités de l'entité ou ne résultant pas d'un droit légal ou contractuel. Dans ce cas ces fonds commerciaux font l'objet d'un amortissement sur vingt ans.

La dotation assimilable à une dotation d'un écart d'acquisition, est comptabilisée sur la ligne «Amortissement des écarts d'acquisition » au compte de résultat.

- Frais de développement

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle de comptabilisation des frais de développement à l'actif du bilan.

Dans tous les cas, les éléments activés résultent de projets clairement identifiés dont les coûts peuvent être nettement individualisés et affectés aux projets, ainsi que mesurés de façon fiable.
La faisabilité technique de ces projets a été démontrée et ces produits sont destinés à une utilisation ou une commercialisation ultérieure.

Ces projets ont fait l'objet d'études d'utilité ou de commercialisation et les ressources tant financières qu'humaines nécessaires à l'aboutissement du projet peuvent être mises en œuvre. Les avantages économiques futurs générés peuvent être estimés supérieurs aux coûts engagés.

- Immobilisations incorporelles

Dans le poste immobilisations incorporelles, figurent également des droits d'utilisation de logiciel. Ces derniers sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans

1.7.Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à leur mise en état d'utilisation.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des biens comme suit :

- Matériel Industriel 3 à 10 ans
- Agencements 5 à 10 ans
- Matériel de Bureau 3 à 5 ans
- Mobilier 5 ans

1.8. Location-financement

Les contrats de location-financement, dont les conditions s'apparentent à un achat assorti d'un crédit, font l'objet des retraitements suivants dans les comptes consolidés :

-Enregistrement des biens concernés en immobilisations à l'actif,
-Comptabilisation en contrepartie des emprunts correspondants au passif,
-Annulation des redevances enregistrées en charges d'exploitation et comptabilisation des charges financières afférentes aux emprunts,
-Constatation des amortissements des immobilisations conformément aux méthodes du Groupe.

Les contrats de location-financements sont identifiés selon les modalités définies par la recommandation de l'ordre des experts comptables n°29. Cette recommandation reconnait un contrat de « location-financement » lorsqu'un des critères suivants est identifié :

-Le contrat prévoit le transfert obligatoire de la propriété au preneur au terme de la durée du bail.
-Le contrat prévoit le transfert de la propriété au terme de la durée du bail sur option, et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail.
-La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur.
-La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la juste valeur du bien loué à la date de conclusion du bail.

Les durées d'amortissement retenues pour le retraitement des biens financés en contrat location-financement sont calculées selon les mêmes méthodes que les autres biens.

1.9.Immobilisations : Dépréciation

Des tests de dépréciation sur l'ensemble des actifs immobilisés et écarts d'acquisition sont réalisés dès la survenance d'un indice de perte de valeur. Au titre de cet exercice, il n'existe aucun indice de perte de valeur.

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

1.10.Immobilisations Financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou d'apport.

1.11.Stocks

- Matières premières

Les stocks de matières et consommables utilisés dans le cycle de production sont évalués selon la méthode du premier entré-premier sorti (FIFO).

- 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.

a) 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 correspondant 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.

b) 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.
Une dépréciation est constituée si un dépassement du devis initial est identifié.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur marchande du stock est inférieure à son coût d'achat.

1.12.Créances - dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une 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 dont l'objet d'un examen individuel et les dépréciations nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de recouvrement.

1.13. Valeurs mobilières de placement

La gestion de la trésorerie du groupe est faite dans une optique de prudence auprès d'organismes de placement collectifs en valeurs mobilières opérant sur le marché monétaire. Le groupe n'est donc pas

exposé aux risques de marché sur le capital placé. Seul le rendement obtenu des excédents de trésorerie placés est exposé au risque de taux.

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur coût d'achat ou de souscription hors frais accessoires.

Des dépréciations sont constatées le cas échéant lorsque cette valeur devient inférieure à la valeur probable de réalisation.

1.14.Provision 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.

Si elle satisfait aux conditions de comptabilisation d'un passif, une provision est comptabilisée pour les risques et charges nettement précisées 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 provisions pour risques et charges sont rapportées en totalité au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

1.15.Indemnité de départ à la retraite

Les engagements en matière d'indemnité de départ à la retraite sont conforme aux obligations légales et règlementaires en la matière en France et découlent de l'application du code du travail et de la convention collective applicable à chaque entité consolidée du groupe à savoir la convention de la métallurgie (industries).

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	Hypothèses 12/2010
Taux d'actualisation	5,58 %	4,61 %
Taux de croissance des salaires	Entre 1 % et 3 %	Entre 1 % et 3 %
Taux de Charges sociales	Entre 42 et 45 %	Entre 42 et 45 %
Age de Départ en retraite	En fonction de l'année de naissance du salarié entre 60 et 65 ans	En fonction de l'année de naissance du salarié entre 60 et 65 ans
Taux de mortalité	Table INSEE 2009	Table INSEE 2009

Les modifications liées à l'évolution de la législation ont été traitées comme un changement de plan. L'incidence est amortie sur 25 ans correspondant à la durée moyenne résiduelle d'acquisition des droits.

1.16.Dettes financières

Les dettes financières sont constituées de l'ensemble des emprunts et avances consentis à la société. En contrepartie de l'inscription à l'actif des investissements financés au moyen de contrats de crédit-bail une dette est enregistrée au passif afin de représenter le crédit conventionnellement obtenu pour le financement de ces biens.

1.17.Impôts différés

Le calcul de l'imposition différée est réalisé selon la méthode du report variable pour les différences temporaires existant entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs figurant au bilan.

En période de déficit fiscal, des actifs nets d'impôts différés sont maintenus au bilan consolidé que si les prévisions de l'entreprise mettent en évidence un retour proche aux bénéfices.

Le taux d'impôt retenu est de 33,33%.

1.18.Subventions publiques

Les subventions publiques font l'objet d'une comptabilisation en compte de résultat que 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 constaté d'avance.

Les crédits d'impôt recherche sont comptabilisés dans le poste subventions d'exploitation.

1.19.Résultat exceptionnel

Les éléments comptabilisés dans le résultat exceptionnel ont été réalisés selon les modalités définies dans le plan comptable général français (CRC 99-03).

Ainsi, les éléments exceptionnels correspondent aux produits et charges résultant d'évènements ou d'opérations clairement distinct des activités ordinaires de l'entreprise et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière régulière et fréquente.

1.20.Information sectorielle

L'activité "service" peut être analysée par entité juridique. Chaque entité reflète une activité homogène de "services".

1.21.Résultat par action

Le calcul du résultat par action est réalisé en tenant compte du nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice compte tenu des dates d'émission des nouveaux titres de capital en cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en tenant compte de l'ensemble des instruments financiers potentiellement dilutifs à compter soit de l'ouverture de l'exercice soit de leur date d'émission lorsqu'elle intervient au cours de l'exercice.

1.22.Information relative aux parties liées

Le groupe communique dans son annexe, à la note 4.2, l'ensemble des transactions entres parties liées.

2.Informations relatives au compte de résultat

2.1.Analyse sectorielle du chiffre d'affaires

•Ventilation par secteur d'activité

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2011 12 mois	31/12/2010 12 mois
Serma Technologies (Hors groupe)	24 013	22 574
Serma Ingenierie (Hors groupe)	19 852	16 610
Idmos (Hors groupe)	7 702	6 616
GMBH (Hors groupe)	11 726	9 419
International (Hors groupe)	23	1
Autres	0	0
Total	**63 316**	**55 220**

•Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2011 12 mois	31/12/2010 12 mois
France	45 998	40 459
Europe en Zone Euro	17 295	14 760
Europe hors Zone Euro		
hors Zone Euro	23	1
Opérations inter secteurs		
Autres	0	0
Total	**63 316**	**55 220**

2.2.Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Production stockée	24	694
Production Immobilisée	224	185
Produits versés sur opération à LT		
Total	**248**	**880**

2.3.Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Achats matières 1ères & autres appro.	2 897	2 644
Variation stocks matières 1ères & aut. ap	0	114
Achats de marchandises	536	497
Variation stocks de marchandises	-8	-112
Achats de sous-traitance	12 517	10 854
Total	**15 942**	**13 997**

2.4.Charges externes

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	705	666
Autres services extérieurs	2 846	2 748
Autres charges externes	4 720	4 057
Total	**8 271**	**7 472**

2.5.Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Rémunération du personnel	20 490	18 708
Charges sociales	9 119	8 315
Participation	933	853
Total	**30 542**	**27 876**

• Analyse des effectifs

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Cadres	358	325
Non Cadres	180	155
Total	**538**	**480**

2.6.Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Subvention d'exploitation	2 953	2 930
Autres produits de gestion	70	42
Cessions des immobilisations		
Transfert de charges	175	316
Autres		
Total autres produits	**3 199**	**3 289**
Risques et charges		
Pertes sur créances		
VNC des immobilisations		
Autres	12	49
Total autres Charges	**12**	**49**
Total	**3 187**	**3 240**

Sur l'exercice, le groupe a comptabilisé 6 311 K€ en frais de recherche, contre 4 956 k€ en N-1.
Les coûts engagés ont été comptabilisés dans le compte de résultat.

Le groupe a bénéficié de crédits impôt recherche. Ceux-ci s'élèvent à 2 277 K€. Contre 2 345 K€ au titre de l'exercice précédent. Ces crédits d'impôt sont enregistrés en subvention d'exploitation.

2.7.Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Immobilisations incorporelles	139	263
Immobilisations corporelles	1 305	1 134
Autres		
Total dotations aux amortissements	**1 444**	**1 397**
Provisions Risques et charges	321	154
Dépréciation stocks	137	256
Dépréciation créances	54	5
Reprise provisions risques & charges	-150	-571
Reprise dépréciation sur Stocks		-15
Reprise dépréciation sur créances	-4	
Autres	0	0
Total dotations /reprises	**357**	**-171**

2.8.Analyse sectorielle du résultat d'exploitation

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2011 12 mois	31/12/2010 12 mois
Serma Technologies	3 929	3 020
Serma Ingenierie	2 990	3 030
Idmos	1 113	998
GMBH	757	526
International	38	37
Autres	0	
Total	**8 827**	**7 611**

2.9.Quote-part de résultat sur opérations faites en commun

Sur les trois périodes le groupe n'enregistre aucune quote-part de résultat sur opérations faites en commun.

2.10.Charges et produits financiers

- Analyse du Coût de l'endettement financier net

Analyse du coût de l'endettement financier net (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		
Gains ou pertes sur cession de VMP de tr	75	39
Autres gains et pertes	6	17
Produits de trésorerie et d'équivalents de	80	56
Coût de l'endettement financier brut		
Charges d'intérêt sur financement	-152	-153
Autres gains et pertes s/endettement	-1	
Coût de l'endettement financier brut	-153	-153
Coût de l'endettement financier net	**-73**	**-98**

- Analyse des Autres produits et charges financiers

Analyse (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Produits financiers		
Dividendes	0	0
Profit s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	149	203
Reprise sur provision et dépréciation		2
Transfert de charges financiers		
Autres produits financiers	6	-5
Charges financières		
Perte s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	-175	-150
Dépréciation de titres non consolidés		
Autres charges financières		
Autres produits et charges financiers	**-20**	**51**

- Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Coût de l'endettement financier net	-73	-98
Autres produits et charges financiers	-20	51
Charges et produits financiers	**-92**	**-46**

2.11. Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Produits Exceptionnels		
Sur opération de gestion		0
Sur ex. antérieurs		
Produits cession d'éléments d'actifs	7	
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels	142	26
Reprises de provision		
Transferts de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
Produits Exceptionnels	149	26
Charges Exceptionnelles		
sur opération de gestion	93	243
Charges sur exercices antérieurs	7	
VNC des éléments d'actifs cédés	16	
Autres charges exeptionnelles	5	12
Dotations aux provisions		
Charges exceptionnelles	120	254
Resultat exceptionnel	**29**	**-228**

2.12. Impôts sur les résultats

- Ventilation de l'Impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Résultat net consolidé	6 240	5 308
Impôt exigible	2 156	1 622
Crédit d'impôt		
Impôts différés	34	126
Autres		
Total charge d'impôts	**2 190**	**1 747**
Taux effectif	26,0%	24,8%

• Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	31/12/2011	%	31/12/2010	%
Impôt théorique	2 810	33,0	2 351	33,0
Effet des taux d'imposition à l'étranger				
Effet des taux d'imposition réduits				
Différences permanentes	63	1,0	85	1,0
Amort. Ecart acquisition	111	1,0	94	1,0
Prime de non conversion				
Limitation impôt différé				
Crédit d'impôt	-759	-9,0	-783	-11,0
Incidences I. exigible périodes antérieurs				
Autres	-35			
Total charge d'impôts	**2 190**	**26,0**	**1 747**	**25,0**

• Analyse de l'Impôt sur les résultats par nature de résultat

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Impôt sur Résultat courant	2 180	1 823
Impôt sur Résultat exceptionnel	10	-76
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		
Total charge d'impôts	**2 190**	**1 747**

2.13.Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession

Au titre de cette période et des périodes précédentes, il n'existe pas d'activités arrêtées ou en cours de cession.

2.14.Résultat par action

(en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Résultat net part du groupe	6 221	5 289
Résultat par action avant dilution		
Résultat par action (en euros)	5,41	4,60
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution		
Résultat par action (en euros)	5,41	4,60
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536

3.Informations relatives au compte de bilan

3.1.Ecart d'acquisition

- Analyse des écarts d'acquisition par activité

Analyse par activité (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net	Net
Serma Ingénierie	1 530	770	760	842	
ID-Mos	698	276	422	456	
GMBH	3 437	319	3 118	2 794	
Autres	0	0	0	0	
Total	**5 665**	**1 365**	**4 300**	**4 092**	

- Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
A l'ouverture de l'exercice	5 159	1 067	4 092	2 881
Acquisition	506		506	1 456
Cession				
Effets variation de périmètre				
Amortissement		298	-298	-245
Dotation Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	**5 665**	**1 365**	**4 300**	**4 092**

3.2.Immobilisations incorporelles

• Analyse des immobilisations incorporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Frais d'établissement				
Frais de développement	709	709		
Concessions, brevets, licences	2 102	1 794	308	272
Droit au bail				
Fonds de commerce	1 341	613	728	764
Autres immobilisations incorporelles	14	14		139
Immobilisations incorp. en cours	246		246	
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
Total	**4 413**	**3 131**	**1 281**	**1 175**

• Analyse de la variation des immobilisations incorporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
A l'ouverture de l'exercice	4 130	2 956	1 174	1 446
Acquisition	283		283	26
Cession				-106
Effets variation de périmètre				
Amortissement		176	-176	-191
Dotation Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	**4 413**	**3 131**	**1 281**	**1 175**

•Analyse de la valeur des fonds de commerce

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Fusion IC Europe	248	248
Rachat partiel IBM	119	119
Rachat ROOD Technology	5	5
Rachat Ingenierie et tests Electriques "LCIE"	48	48
Sereso	298	333
IDMOS	10	11
Autres	0	0
Total	**728**	**764**

• Analyse des Autres immobilisations incorporelles et immobilisations en cours

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Banc test	246	139
Autres	0	0
Total		

3.3.Immobilisations corporelles

• Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Terrains				
Constructions	154	97	58	14
Installations tech, mat et outillages ind.	10 817	6 628	4 189	3 549
Autres immobilisations corporelles	3 803	2 914	889	961
Immeubles de placement				
Immobilisations corporelles en cours				160
Avances et acomptes s/ immo corp.				
Total	**14 774**	**9 639**	**5 136**	**4 684**

• Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
A l'ouverture de l'exercice	13 335	8 651	4 684	3 634
Acquisition				2 184
Cession	-332	-316	-17	
Effets variation de périmètre				
Amortissement	1 771	1 303	468	-1 134
Dotation Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	**14 774**	**9 639**	**5 136**	**4 684**

• Analyse biens pris en contrat location financement

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Immobilisations incorporelles	251	251		
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	759	642	117	149
Autres immobilisations corporelles	862	624	238	204
Total	**1 872**	**1 517**	**355**	**353**

3.4.Immobilisations financières

• Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Titres de participations	14		14	
Créances ratt. à des participations non co				
Autres titres immobilisés	0		0	0
Prêts				2
Autres immobilisations financières	197		197	202
Total	**211**		**211**	**204**

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des déports et cautionnements.

• Analyse de la variation des immobilisations financières

Analyse variation (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
A l'ouverture de l'exercice	204		204	257
Acquisition	46		46	40
Cession	-39		-39	-93
Effets variation de périmètre				
Amortissement				
Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0		0	0
A la clôture de l'exercice	**211**		**211**	**204**

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Moins de 12 mois				
1 à 5 ans				
Plus de 5 ans	197		197	204
Non destiné à la vente	14		14	
Autre	0		0	0
Total	**211**		**211**	**204**

3.5.Titres mis en équivalence

Le groupe ne détient aucun titre sur lequel le groupe exerce une influence notable.

3.6.Analyse sectorielle des actifs immobilisés

•Analyse par activité des actifs immobilisés

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
Serma Technologies	4 455	4 042
Serma Ingenierie	2 617	2 495
Id-Mos	658	690
GMBH	3 171	2 899
Serma International	27	29
Autres activités	0	0
Total Net	**10 928**	**10 155**

•Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2011 Net	31/12/2010 Net
France	7 730	7 227
Europe en Zone Euro	3 171	2 899
Europe hors Zone Euro		
hors Zone Euro	27	29
Opérations inter secteurs		
Autres secteur géographique	0	0
Total Net	**10 928**	**10 155**

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Matières premières	107	107
Encours	2 754	2 730
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises	147	139
Total Brut	3 007	2 976
Dépréciations	-521	-384
Total Net	**2 486**	**2 591**
dont stock dont le Groupe s'attend à recouvrer au-delà de 12 mois		
dont stocks nantis		

3.8.Clients et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Avances et acomptes versés	40	12
Clients et comptes rattachés	16 194	14 870
Dépréciations	-232	-182
Total Net	**16 002**	**14 699**
Dont créances à plus de 12 mois		

3.9.Autres créances et comptes de régularisation

- Analyse des Autres créances et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Créances sociales	32	29
Créances fiscales	2 115	2 499
Charges payés d'avance d'activité	487	399
Comptes courants débiteurs	3 253	1 859
Créances Impôt société		
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	529	367
Charges payés d'avance hors activité		
Capital souscrit appelé non versé		
Instruments dérivés actif		
Charges à répartir et		
Prime de remboursement obligations		
Ecarts de conversion actif		
Total Brut	6 417	5 152
Dépréciations	-36	-36
Total Net	**6 381**	**5 116**

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Moins de 12 mois	6 381	5 116
1 à 5 ans		
Plus de 5 ans		
Total Net	**6 381**	**5 116**

3.10.Impôts différés

• Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Différence liées aux règles fiscales	347	304
Retraitement des comptes sociaux	76	68
Annulation des écritures fiscales	-330	-245
Elimination internes		
Autres Opération de consolidation		
Ecart d'évaluation		
Déficits et crédits d'impôts		
Autres	0	0
Total Net	**93**	**127**
Dont impôt différé actif net	*158*	*127*
Dont impôt différé passif net	-65	

• Analyse de la variation des impôts différés

Analyse variation (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
En début de période	127	235
Résultat	-34	-125
Enregistré en capitaux propres		
Ecart d'acquisition		17
Autre	0	0
Total	**93**	**127**

3.11.Valeurs mobilières de placement et disponibilités

• Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Sicav OPCVM	4 941	3 742
Actions propres		
Dépréciation		
Total des valeurs mobilières	**4 941 (1)**	**3 742 (1)**
Liquidités détenues en banque et caisse	2 960	3 606
Comptes à terme		
Autres		
Disponibilités	**2 960**	**3 606**
(1) dont valeur marché	**4 944**	**3 742**

• Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Valeurs mobilières de placement	4 941	3 742
Disponibilités	2 960	3 606
Total Actif	**7 901**	**7 348**
Découverts bancaires "ponctuels"	-1	-93
Trésorerie et équivalent de trésorerie	**7 900**	**7 255**

3.12.Actifs et Passifs détenus en vue de la vente

Au titre de cette période et des périodes précédentes, il n'existe pas d'activités arrêtées ou en cours de cession.

3.13.Capitaux propres de l'ensemble consolidé

• Analyse du capital

Les soldes pour chacune des périodes de 2 301 k€ comprend 1 150 536 actions ordinaires d'une valeur nominale de 2 € entièrement libérées, émises et en circulation.

Il n'existe à la clôture de l'exercice aucun plan ni option donnant droit à la souscription d'actions à émettre au profit des salariés du groupe.

• Analyse des réserves non distribuées

Analyse des réserves non distribuées (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Réserves légales	230	230
Réserves statutaires et régementaires		
Réserves disponibles		
Réserves consolidées	7 533	5 052
Titres auto-détenus		
Report à nouveau	61	487
Acompte sur dividendes		
Résultat de la période	6 221	5 289
Total	**14 045**	**11 058**

• Analyse poste "autres" capitaux propres

Analyse "autres" capitaux propres (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Ecarts de conversion	-4	-4
Ecarts de réévaluation		
Autres		
Total	**-4**	**-4**

3.14.Autres fonds propres

• Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Emprunt OSEO	30	78
Total	**30**	**78**

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Moins de 12 mois	30	26
1 à 5 ans		52
Plus de 5 ans		
Total	**30**	**78**

3.15.Provision pour risques et charges

• Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2010	Dotations	Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non	Variation de périmètre	Autres	31/12/2011
Garanties données							
Risques et charges commerciaux							
Risques et charges sociaux							
Risques fiscaux							
Indemnités de fin carriéres	368	30	-25				373
Autres avantages postérieurs à l'emploi							
Autres risques et charges	522	291	-125				688
Restructuration							
Autres	0						0
Total	**890**	**321**	**-150**				**1 061**
Dont résultat exploitation		*321*	*-150*				171
Dont résultat financier							
Dont résultat exceptionnel							
		321	*-150*				*171*

• Analyse par échéance

Analyse du poste (en K€)	Moins de 12 mois	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Garanties données				
Risques et charges commerciaux				
Risques et charges sociaux				
Risques fiscaux				
Indemnités de fin carriéres			373	373
Autres avantages postérieurs à l'emploi				
Autres risques et charges	688			688
Restructuration				
Autres			0	0
Total au 31/12/2011	**688**		**373**	**1 061**
Total au 31/12/2010			**890**	**890**

La principale évolution concerne une dotation aux provisions pour charges relatives à des litiges salariaux et commerciaux et également une provision pour charge correspondant aux coûts externes et internes à engager pour finaliser des opérations facturées.

•Analyse de l'obligation en matière des autres avantages postérieurs à l'emploi :

Analyse du poste (en K€)	Total 31/12/2011	Total 31/12/2010
Obligations à l'ouverture	368	380
Changement d'estimation		
Cout des services rendus	40	45
Cout financier	27	18
Variation de périmètre		
gains et pertes actuariels	-73	-86
Amortissement du changement de plan	11	11
Obligation à la clôture	**373**	**368**

Le changement de plan de l'exercice 2007, génère une incidence 280 500 €. Ce montant est amorti sur 25 ans correspondant à la durée moyenne résiduelle d'acquisition des droits. Le montant restant à amortir au 31 décembre s'élève à 224 400 €

3.16.Emprunts et dettes financières

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.

• Analyse des Emprunts et dettes financières

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 032	4 198
Dettes participations des salariés		
Dettes sur location financement	240	205
Dettes financières diverses	26	26
Découverts bancaires	1	93
Intérêts courus non échus	12	6
Autres		
Total Net	**4 311**	**4 528**

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Moins de 12 mois	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 169	2 863	0	4 032
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	93	147	0	240
Dettes financières diverses	26		0	26
Découverts bancaires	1		0	1
Intérêts courus non échus	12		0	12
Total au 31/12/2011	**1 301**	**3 010**	**0**	**4 311**
Total au 31/12/2010	**2 249**	**2 279**		**4 528**

• Analyse de la variation

Analyse des variations (en K€)	31/12/2010	Ressources	Emplois	Variation périmètre	Autres	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 198	886	-1 053		0	4 032
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	205	166	-131		0	240
Dettes financières diverses	26					26
Découverts bancaires	93				-92	1
Intérêts courus non échus	6				6	12
Autres						
Total au 31/12/2011	**4 528**	**1 052**	**-1 184**		**-85**	**4 311**
Total au 31/12/2010	**4 035**	**2 215**	**-1 722**			**4 528**

• Analyse par risque

Analyse par échéance (en K€)	Taux variable	Taux fixe	Total	Euros	Autres devises	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 025	1 007	4 032	4 032	0	4 032
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement		240	240	240	0	240
Dettes financières diverses		26	26	26	0	26
Découverts bancaires	1	0	1	1	0	1
Intérêts courus non échus		12	12	12	0	12
Autres						
Total au 31/12/2011	**3 026**	**1 285**	**4 311**	**4 311**	**0**	**4 311**
Total au 31/12/2010	**3 400**	**1 128**	**4 528**	**4 528**		**4 528**

3.17.Fournisseurs et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Avances et acomptes reçus	75	49
Fournisseurs et comptes rattachés	5 081	4 244
Total Net	**5 156**	**4 293**
dont échéances au-delà de 12 mois		

3.18.Autres dettes et comptes de régularisation

• Analyse des Autres dettes et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Dettes sociales	5 414	4 715
Dettes fiscales	3 582	3 598
Produits payés d'avance d'activité	1 471	1 706
Fournisseurs d'immobilisations	90	7
Comptes courants créditeurs	654	1 111
Dettes Impôt sur les sociétés	300	
Dettes diverses	426	660
Produits payés d'avance hors activité	499	635
Ecart de conversion passif		
Total net	**12 437**	**12 432**

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2011	31/12/2010
Moins de 12 mois	12 073	11 932
1 à 5 ans	364	500
Plus de 5 ans	0	0
Total	**12 437**	**12 432**

4.Autres Informations

4.1.Principaux engagements hors bilan et opérations non inscrites au bilan

• Engagements hors bilan donnés

Engagements hors-bilan donnés (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2011	31/12/2010
nombre d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du DIF	29 834	24 185
Dont heures ayant donné lieu à demande	936	1 485
Engagements sociaux	**30 770**	**25 670**
Nantissement sur titres et fonds de comm	776	1 128
Actifs Nantis		
Cautions sur prets souscrits	856	1 144
Cautions fournisseurs	117	117
Effets escomptés non échus		
Intérêts courus non échus	246	151
Autres		

• Engagements hors bilan reçus

► Engagements hors-bilan reçus

Engagements hors-bilan reçus (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2011	31/12/2010
Cautions, avals et garanties		
Emprunts non utilisés	767	479
Subventions		
Caution groupe Serma sur emprunt CRCAM	749	897
Autres		

4.2.Autres informations

• Opérations avec les parties liées

Les opérations avec les parties liées sont :

- Opérations conclues avec la société « Groupe SERMA » et « Financière SERMA »

1.Les sociétés SERMA TECHNOLOGIES, SERMA INGENIERIE, ID MOS ont conclu avec la société « Groupe SERMA» et « Financière SERMA » une convention d'assistance technique, administrative et commerciale. A ce titre, la société « Groupe SERMA » et « Financiere SERMA » ont facturé au cours de l'exercice un montant de 756 K€ contre 758K€ sur l'exercice antérieur.

2.Un bail commercial de sous-location à la société SERMA TECHNOLOGIES des locaux commerciaux de la société « Groupe SERMA » situés 6, rue d'Antin à Paris (2ème). Ce bail, signé le 12 janvier 1998 a été conclu pour un loyer annuel de 28 K€ auquel s'ajoutent des charges locatives provisionnées pour 2 K€ par trimestre.

Les opérations de l'exercice sont les suivantes :
- Loyer et charges facturés au cours de l'exercice : 32 K€ contre 32 K€ en N-1
- Dépôt de garantie versé :4 K€

• Rémunération des dirigeants

La rémunération allouée aux dirigeants n'est pas fournie car cela conduirait à donner directement la rémunération individuelle

•Exposition aux risques de change

Le groupe opérant principalement dans la zone "€uro" n'est exposé que marginalement aux risques de change.

•Exposition aux risques environnementaux

Compte tenu de la nature même de ses activités, le groupe n'est pas confronté à des risques environnementaux.

•Honoraires des commissaires aux comptes

Sur l'exercice, Le groupe SERMA TECHNOLOGIES a comptabilisé les honoraires suivants au titre :
- du contrôle légal des comptes 97 K€, contre 90 K€ en N-1
- des services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes 0 K€, contre 0 K€ en N-1.