DGFiP N° 2050 2012

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts).

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : SERMA TECHNOLOGIES

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12

Adresse de l'entreprise 30 AVENUE GUSTAVE EIFFEL 33608 PESSAC CEDEX

Durée de l'exercice précédent * 12

Numéro SIRET* 3 8 0 7 1 2 8 2 8 0 0 5 8

Néant *

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31 12 2012 Net 3	N-1 31 12 2011 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ* – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
	Frais de développement *	CX		CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 019 682	AG	845 026	174 656	167 269
	Fonds commercial (1)	AH	621 684	AI	201 346	420 338	420 338
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
ACTIF IMMOBILISÉ* – IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
	Constructions	AP		AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	9 497 936	AS	5 561 029	3 936 908	3 358 254
	Autres immobilisations corporelles	AT	1 867 610	AU	1 604 746	262 864	419 738
	Immobilisations en cours	AV		AW			
	Avances et acomptes	AX		AY			
ACTIF IMMOBILISÉ* – IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	15 699 075	CV		15 699 075	8 123 183
	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD	381	BE		381	381
	Prêts	BF	10 000	BG		10 000	
	Autres immobilisations financières *	BH	115 691	BI		115 691	111 496
	TOTAL (II)	BJ	28 832 060	BK	8 212 147	20 619 913	12 600 658
ACTIF CIRCULANT – STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
	En cours de production de biens	BN		BO			
	En cours de production de services	BP	317 855	BQ		317 855	304 939
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
	Marchandises	BT	78 833	BU		78 833	132 113
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
ACTIF CIRCULANT – CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	6 717 059	BY	211 714	6 505 345	6 423 086
	Autres créances (3)	BZ	2 101 094	CA	36 000	2 065 094	2 581 905
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
ACTIF CIRCULANT – DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD	3 022 249	CE		3 022 249	3 441 427
	Disponibilités	CF	520 746	CG		520 746	408 495
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	250 453	CI		250 453	355 826
	TOTAL (III)	CJ	13 008 288	CK	247 714	12 760 575	13 647 792
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN	663			663	21 462
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	41 841 011	1A	8 459 861	33 381 150	26 269 912

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR 232 861

Clause de réserve de propriété : * | Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

Sage France – http://www.sage.fr

DGFiP N° 2051 2012

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des Impôts)

2

BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise SERMA TECHNOLOGIES

Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N -1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 301 072)	DA	2 301 072	2 301 072
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	4 388 938	4 388 938
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	230 107	230 107
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	1 596 020	*60 648*
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	5 797 555	4 572 787
	Subventions d'investissement	DJ	391 180	499 272
	Provisions réglementées *	DK	1 358 816	988 720
	TOTAL (I)	DL	16 063 688	13 041 545
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	5 258	49 462
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	5 258	49 462
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	8 108 551	3 646 204
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	692 803	680 301
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 260 324	3 433 940
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 936 313	3 986 116
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	4 669	10 819
	Autres dettes	EA	28 055	15 363
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 279 529	1 394 270
	TOTAL (IV)	EC	17 310 244	13 167 013
	Ecarts de conversion passif * (V)	ED	1 960	11 892
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	33 381 150	*26 269 912*
RENVOIS (1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Écart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	12 439 469	10 540 751
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 400 000	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Sage France – http://www.sage.fr

DGFiP N° 2052 2012

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : SERMA TECHNOLOGIES

Néant ☐ *

			Exercice N						Exercice (N-1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	1 836 005	FB		FC	1 836 005		1 553 692
	Production vendue – biens *	FD		FE		FF			
	Production vendue – services*	FG	19 434 887	FH	5 361 677	FI	24 796 564		24 024 788
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	21 270 893	FK	5 361 677	FL	26 632 570		25 578 480
	Production stockée*					FM	12 916		(54 077)
	Production immobilisée*					FN	71 855		
	Subventions d'exploitation					FO	385 903		365 027
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	195 353		87 389
	Autres produits (1) (11)					FQ	125		1 837
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	27 298 722		25 978 656
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	531 083		534 361
	Variation de stock (marchandises)*					FT	53 280		(7 515)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	131 456		93 308
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	10 690 960		10 461 379
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	558 762		551 170
	Salaires et traitements*					FY	6 941 386		6 457 304
	Charges sociales (10)					FZ	3 408 305		3 134 192
	DOTATIONS D'EXPLOITATION – Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	948 678		847 468
	DOTATIONS D'EXPLOITATION – Sur immobilisations – dotations aux provisions					GB			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION – Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC			36 509
	DOTATIONS D'EXPLOITATION – Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD			28 000
	Autres charges (12)					GE	34		7
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	23 263 943		22 136 182
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	4 034 778		3 842 474
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	3 151 211		1 988 174
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	1 761		5 390
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	13 150		43
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	21 461		7 156
	Différences positives de change					GN	108 078		32 586
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	27 583		40 248
	Total des produits financiers (V)					GP	3 323 244		2 073 596
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	758		21 461
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	186 655		122 259
	Différences négatives de change					GS	41 094		41 811
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	228 506		185 531
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	3 094 738		1 888 065
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	7 129 516		5 730 540

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Sage France – http://www.sage.fr

DGFiP N° 2053 2012

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

Désignation de l'entreprise SERMA TECHNOLOGIES

Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	25 575	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	33 058	136 930
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	75 285	74 037
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	133 918	210 967
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	37	7 185
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	361	4 639
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	493 655	329 077
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	494 052	340 901
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(360 134)	(129 934)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	**(IX)**	HJ	617 292	588 601
Impôts sur les bénéfices *	**(X)**	HK	354 536	439 218
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	30 755 884	28 263 220
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	24 958 330	23 690 433
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	5 797 555	4 572 787
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY		42 380
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP		81 136
	(3) Dont - Crédit - bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		6 530
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J		1 993 564
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		12 961
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transferts de charges	A1	169 011	78 860
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N Charges exceptionnelles	Exercice N Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N Charges antérieures	Exercice N Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

Sage France – http://www.sage.fr

Annexes des comptes sociaux

1. FAITS MARQUANTS

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

Sur la période, les principaux faits marquants portent sur :

- L'acquisition complémentaire des actions de la société Idmos. Cette opération porte le pourcentage d'intérêt à 100% et sur un montant de 172 K€.

- La prise de contrôle en Avril 2012 des sociétés HCM, à Périgny (17), et Systrel, aux Ulis (91), par le biais de l'acquisition de la holding GLB pour un montant global de 7,4 M€.
  Serma technologies, associé unique a décidé lors de l'assemblée du 31/12/2012 de la fusion absorption avec effet rétroactif 1er janvier 2012 des sociétés HCM et SYTREL par GLB, sa transformation en SAS et la modification de sa dénomination sociale en HCM.SYSTREL.

- La dépréciation exceptionnelle des aménagements et agencements du site de Pessac pour un montant soit 48 K€ correspondant à la valeur nette comptable de ces immobilisations au 31 aout 2103, date prévue pour le déménagement dans les nouveaux locaux.

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'études 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 12/2012
Taux	
• Taux d'actualisation	2,8 %
• Taux de croissance des salaires	Entre 1% et 3%
• Taux de charges sociales	Entre 42% et 50 %
• Age de Départ en retraite	En fonction de l'année de naissance du salarié
• Taux de mortalité	Table INSEE 2011

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 2012, 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 puisse se conformer aux conditions d'octroi des subventions ;
- Les subventions soient 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	1 566	75			1 641
Installations techniques, matériels et outillages	8 235	1 263			9 498
Autres immobilisations corporelles	1 802	88	22		1 868
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et Acomptes					
Participations	8 123	7 576			15 699
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	111	19	5		125
TOTAL	**19 838**	**9 021**	**27**		**28 831**

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	979	68		1 047
Installations techniques, matériels et outillages	4 876	684		5 560
Autres immobilisations corporelles	1 382	245	22	1 605
TOTAL	**7 237**	**997**	**22**	**8 212**

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	944	75		1 019
Amortissements	777	68		845
VALEUR NETTE	**167**	**7**		**174**

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	8 235	1 263		9 498
Installations générales, agencements, aménagements divers	981	13		995
Matériels de transport	12			12
Matériels de bureau, informatiques et mobiliers	808	75	22	860
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL	**10 036**	**1 351**	**22**	**11 365**

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	8 123	7 576		15 699
Titres immobilisés				
Autres immobilisations financières	111	19	5	125
TOTAL	**8 234**	**7 595**	**5**	**15 824**

Le poste « Titres de participation » est constitué par :

- 100 % des titres de la SAS SERMA INGENIERIE, pour un montant de 3 479 K€.
- 100 % des titres de la société ID MOS pour un montant de 1 243 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€
- 100 % de titres de la société HCM.SYSTREL pour un montant de 7 404 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 31/12/2012	Au 31/12/2011
Travaux en cours	318	305
Marchandises	79	132
TOTAL	**397**	**437**

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 31/12/2012	Au 31/12/2011
Clients	5 673	5 883
Clients effets à recevoir	45	125
Clients factures à établir	767	393
Clients douteux	233	236
TOTAL BRUT	**6 718**	**6 637**
Provisions	212	214
TOTAL NET	**6 506**	**6 423**

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

3.4. Détail des autres créances

	Au 31/12/2012	Au 31/12/2011
Fournisseurs avoirs non reçus	18	11
Créances sur les organismes sociaux et acomptes versés au personnel	11	11
Subventions à recevoir	889	1 623
TVA et créances sur l'Etat	365	340
Créances sur le groupe	764	578
Autre débiteurs	53	55
TOTAL	**2 100**	**2 618**
Provision	36	36
Autres créances montant net	**2 064**	**2 582**

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 2012
SEISES	Conseil Régional Aquitaine	Exploitation	148	
UTTERMOST	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	291	
CEPIA	Conseil Régional d'Aquitaine	Exploitation	182	49
MENKAR	Conseil Général des Hauts de Seine	Exploitation	326	170
PCB²	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	108	60
MINAPACK	Ville de Grenoble	Exploitation	137	24
TASCCC	Agence Nationale de la Recherche	Exploitation	66	
MEMOIRE	Conseil Régional d'Ile de France	Exploitation	95	43
GALLION-MEMPHIS	Conseil Régional d'Ile de France	Exploitation	123	29
MICROPLAST	OSEO	Exploitation	81	24
SEISME	OSEO	Exploitation	152	45
MC+	OSEO	Exploitation	71	4
ReaGaN	Agence Nationale de la Recherche	Exploitation	130	
INOSSEM	Caisse des dépôts et consignation	Exploitation	84	25
	TOTAL EXPLOITATION		**1 994**	**473**
MULTI	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	137	33
Invest 2010	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	500	203
	TOTAL INVESTISSEMENT		**637**	**236**
		TOTAL SUBVENTIONS	**2 631**	**709**

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	1 520	1520
Billets de trésorerie	1 503	1 503
Comptes à vue	519	519
Caisses	1	1
TOTAL au 31/12/2012	**3 543**	**3543**
TOTAL au 31/12/2011	3 849	3 850

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				
Prêts	10		10	
Autres immobilisations financières	116		116	
Actif circulant				
Clients et comptes rattachés	6 717	6 484	233	
Autres créances	1 336	1 336		
Groupe et associés	764	764		
Charges constatées d'avance	250	250		
TOTAL au 31 décembre 2012	**9 193**	**8 834**	**359**	
TOTAL au 31 décembre 2011	9 723	9 376	347	

3.8. Capitaux propres

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

	Au 31/12/2012	Au 31/12/2011
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. Réglementées	Total capitaux propres
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**
Affectation résultat				1 535	(4 573)			(3 038)
Subvention investissement						(108)		(108)
Amortissement dérogatoire							370	370
Résultat de l'exercice					5 797			5 797
Clôture 31/12/2012	**2 301**	**4 389**	**230**	**1 596**	**5 797**	**391**	**1 359**	**16 063**

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	21	1	21	1
Autres provisions	28		24	4
TOTAL	**49**	**1**	**45**	**5**

3.10. Tableau des emprunts et dettes financières

EMPRUNTS	Au 31/12/2012	A – 1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Crédit Agricole 2009	596	156	440	
CIC 2008	25	19	6	
CIC 2009	161	129	32	
CIC 2010	396	175	221	
CIC 2012	409	124	285	
CIC 2012 BIS	3 500	700	2 800	
BNP 2007	22	22		
BNP 2008	98	77	21	
BNP 2011	348	125	223	
BNP 2010 (Renault)	751	200	551	
BNP 2012	398	105	293	
Sous-Total Emprunts	**6 703**	**1 832**	**4 871**	
Intérêts courus sur emprunts	6	6		
EMPRUNTS au 31/12/2012	**6 709**	**1 838**	**4 871**	
Autres dettes/ avance assurance prospection	26	26		
Avance comptes courants associés				
Sous-total Dettes Financières	**26**	**26**		
TOTAL au 31/12/2012	**6 735**	**1 864**	**4 871**	
TOTAL au 31/12/2011	**4 327**	**1 699**	**2 627**	

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 4 000 K€ et a bénéficié de la mise à disposition de fonds pour un montant total de 4 198 K€. Le montant total des remboursements de l'exercice représentent 1 131 K€.

Les garanties sur ces emprunts s'analysent ainsi :

	TOTAL	Nantissement Titre de participation	Nantissement Matériel	Nantissement fonds de commerce	Autres
Crédit Agricole 2009	596	596			
CIC 2008	25				
CIC 2009	161				161
CIC 2010	396				396
CIC 2012	409				
CIC 2012 BIS	3 500	3 500			
BNP 2007	22				
BNP 2008	98				
BNP 2011	348				
BNP 2010 (Renault)	751				
BNP 2012	398				
Au 31/12/2012	**6 703**	**4 096**			**557**

La ventilation de la dette par taux s'analyse :

	31/12/2012	31/12/2011
Emprunts bancaires à taux fixe	949	610
Emprunts bancaires à taux variable	5 753	3 025
TOTAL	**6 703**	**3 635**

3.11. Détail des comptes fournisseurs et rattachés

	Au 31/12/2012	Au 31/12/2011
Fournisseurs	2 547	2 831
Fournisseurs factures non parvenues	718	603
TOTAL	**3 265**	**3 434**

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 31/12/2012	Au 31/12/2011
Dettes fiscales	**1 306**	**1 398**
TVA	1 055	1 138
Etat – charges à payer	251	260
Dettes sociales	**2 627**	**2 588**
Organismes sociaux	632	568
Provision pour congés payés	725	645
Charges à payer / personnel	734	868
Subvention comité d'entreprise	23	18
Ch à payer/Organismes sociaux	513	489
TOTAL	**3 933**	**3 986**

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 31/12/2012	Au 31/12/2011
Fournisseurs d'immobilisations	5	11
TOTAL	**5**	**11**

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

3.14. Détail des autres dettes

	31/12/2012	31/12/2011
Avoirs à établir	25	13
Créditeur divers	3	3
TOTAL	**28**	**16**

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

3.15. Comptes de régularisation Passif

	31/12/2012	31/12/2011
Travaux facturés d'avance	839	626
PCA / Subventions d'exploitation	440	768
TOTAL	**1 279**	**1 394**

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

3.16. Analyse globale des échéances

	31/12/2012	31/12/2011
Echéance à moins d'un an	12 439	10 541
Echéance de 1 à moins de 5 ans	4 871	2 626
Echéance à plus de 5 ans		
TOTAL	**17 310**	**13 167**

4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires net s'analyse en :

	31/12/2012	31/12/2011
France	21 271	20 927
Hors France	5 362	4 651
TOTAL	**26 633**	**25 578**

4.2. Analyse du résultat exceptionnel

	31/12/2012	31/12/2011
Produits exceptionnels	**134**	**210**
Reprise subvention investissement	33	136
Reprise amortissement dérogatoire	75	74
Reprise sur opérations de gestion	26	
Charges exceptionnelles	**494**	**341**
Amortissement dérogatoire	446	329
Amortissement exceptionnel	48	12
Résultat exceptionnel	**(360)**	**(131)**

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

Résultat avant IS		Impôt Théorique	Résultat Net
Résultat courant	7 129	1 393	5 736
+ Résultat exceptionnel	-360	-120	-240
- Participation des salariés	-300	-116	-184
- Intéressement	-317	-106	-211
- CIR			705
TOTAL	**6 152**	**1 051**	**5 806**

La différence entre le montant de l'impôt théorique de 1 051 K€ et celui comptabilisé pour un montant de 1 060 K€ s'élève à 9 K€ et provient de la contribution de 3,3 %.
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 FINANCIERE 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 FINANCIERE 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 31/12/2012	Au 31/12/2011
Charges non déductibles temporairement	383	445
Plus values latente sur Titres OPCVM		
Charges à étaler		
Déficits et Amortissement réputés différés		
Total Base	**383**	**445**
Total Impôt différé à 33,33 %	**128**	**148**

La situation fiscale différée passe donc d'une position active au 31 décembre 2011 de 148 K€ à une position active au 31 décembre 2012 de 128 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.

	31/12/2012	31/12/2011
Cadres	448	267
Techniciens, opérateurs et employés	101	61
TOTAL	**548**	**328**

5.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont :

	Au 31/12/2012	Au 31/12/2011
Engagements Reçus		
Emprunts souscrits non utilisés		767
Caution solidaire de Groupe Serma sur emprunt CRCAM	596	749
Total Engagements Reçus	**596**	**1 516**
Engagements Donnés		
Nantissements sur comptes bancaires		856
Nantissements sur titres de participation	4096	749
Nantissements sur fonds de commerce	557	27
Intérêts non échus sur emprunts	458	206
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	35
CSEE à hauteur de 32 500 €	32	32
Total Engagements Donnés	**5 228**	**1 955**

* Engagement Contrat « Location-financement »

Ces engagements s'analysent ainsi au 31/12/2012 :

Amortissements et redevances payées	Valeur initiale	Amort. Période	Cumul amort.	Valeur nette	Redev. Période	Cumul redev.
Matériel de transport	323	65	193	130	72	213
Total	**323**	**65**	**193**	**130**	**72**	**213**

Répartition des sommes restant dûes	Valeur initiale	A 1 an au +	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total redev.	Val. Résiduelle
Matériel de transport	207	68	68		136	
Total	**207**	**68**	**68**		**136**	

Informations annexes	Montants
Redevances courues sur la période	71
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 2012	Avec lesquelles la société a un lien de participation 2011
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	15 685	8 109
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Av et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	426	274
Autres créances	764	578
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	1 257	1 348
Autres dettes	667	654
Produits de participation	3 151	1 988
Autres produits financiers	2	5
Charges financières	13	13

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

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Cadres	91	88	75
Employés	22	23	19
Techniciens	59	55	50
TOTAL	**172**	**166**	**144**

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 2012 à 13 968 heures. 471 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

FINANCIERE 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 2012	31/12/2012	31/12/2011
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	5 797	4 573
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	1 394	1 262
Reprises des Amortissements et provisions	-122	-89
Plus et moins values de cession	48	-1
Impôts différés		
Subventions virées au résultat	-33	-136
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**7 084**	**5 609**
Variation des frais financiers	-6	6
Variation nette exploitation	367	758
Var° de stock	40	47
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	550	496
Var° des Dettes d'exploit°	-223	215
Variation nette hors exploitation	-93	-1 098
Var°des créances hors exploitation	-119	-320
Var°des dettes hors exploitation	25	-737
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	-9	-33
Pertes & gains de change	11	-8
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**269**	**-334**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**7 353**	**5 275**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-75	-76
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 351	-1 217
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		1
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	-19	-9
Encaisst / cession immos financières	5	2
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-7 576	-525
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-9 016**	**-1 824**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-3 037	-3 233
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres	-75	-26
Encaissements provenant d'emprunts	4 242	712
Remboursement d'emprunts	-1 174	-964
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-44**	**-3 511**
VARIATION DE TRESORERIE	**-1 707**	**-60**
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 850	3 910
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	2 143	3 850

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	01/01/2012	31/12/2012	26	1 268	100%	3 502				11 222	479
ID-MOS	01/01/2012	31/12/2012	200	3 381	100%	1 243		117	450	9 369	1 229
SERMA INGENIERIE	01/01/2012	31/12/2012	1 800	9 388	100%	7 695			1 200	27 724	2 893
HCM.SYSTREL	01/01/2012	31/12/2012			100%	7 404			1 501	8 608	657
SERMA INTERNATIONAL	01/01/2012	31/12/2012	49	41	99,9%	24	5			441	19
Titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital social de la société astreinte à publication											
Participations Françaises											
TOTAUX						**19 868**	**5**	**117**	**3 151**		