SERMA TECHNOLOGIES
COMPTES CONSOLIDES
au 31 Décembre 2012

- 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	31/12/2012 12 mois		31/12/2011 12 mois	
Chiffre d'affaires	2-1	**74 298**	**100,0%**	**63 316**	**100,0%**
Production stockée et immobilisée	2-2	1 598	2,2%	248	0,4%
Achats consommés	2-3	-6 071	-8,2%	-3 425	-5,4%
Sous traitance	2-3	-14 207	-19,1%	-12 517	-19,8%
Marge Brute		55 619	74,9%	47 622	75,2%
Charges externes	2-4	-9 505	-12,8%	-8 271	-13,1%
Valeur ajoutée		46 114	62,1%	39 351	62,2%
Impôts et taxes		-1 588	-2,1%	-1 368	-2,2%
Charges de personnel	2-5	-35 841	-48,2%	-30 542	-48,2%
Autres produits et charges d'exploitation	2-6	4 198	5,7%	3 187	5,0%
Excédent brut d'exploitation		**12 884**	**17,3%**	**10 628**	**16,8%**
Dotations aux amortissements	2-7	-1 859	-2,5%	-1 444	-2,3%
Dotations/Reprises aux provisions et dépréciations	2-7	-72	-0,1%	-357	-0,6%
Résultat d'exploitation	2-8	10 953	14,7%	8 827	13,9%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9				
Charges et produits financiers	2-10	-119	-0,2%	-92	-0,1%
Résultat courant avant impôt		10 834	14,6%	8 735	13,8%
Résultat exceptionnel	2-11	-282	-0,4%	29	0,0%
Impôts sur les résultats	2-12	-2 615	-3,5%	-2 190	-3,5%
Résultat net des entreprises intégrées		**7 937**	**10,7%**	**6 574**	**10,4%**
Quote-part dans les résultats des entreprises MEQ	3-05				
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01	-444	-0,6%	-334	-0,5%
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	2-13				
Intérêts des minoritaires		0	0,0%	-19	0,0%
Résultat net du groupe		**7 493**	**10,1%**	**6 221**	**9,8%**
Résultat par action	2-14	6,51		5,41	
Résultat dilué par action	2-14	6,51		5,41	

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	31/12/2012 net	31/12/2011 net
Ecarts d'acquisition	3-1	6 671	4 300
Immobilisations incorporelles	3-2	1 305	1 281
Immobilisations corporelles	3-3	8 617	5 136
Immobilisations financières	3-4	225	211
Titres mis en équivalence	3-5		
Actif immobilisé	3-6	16 818	10 928
Stocks et en-cours	3-7	4 178	2 486
Clients et comptes rattachés	3-8	18 679	16 002
Autres créances et comptes de régularisation	3-9	7 042	6 381
Impôt différé actif	3-10	212	158
Valeurs mobilières de placement	3-11	6 322	4 941
Disponibilités	3-11	2 489	2 960
Actif circulant		38 924	32 928
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL ACTIF		**55 742**	**43 857**

PASSIF (en K€)	Notes	31/12/2012	31/12/2011
Capital		2 301	2 301
Primes		4 389	4 389
Réserves consolidées		11 001	7 820
Résultat consolidés		7 493	6 221
Autres			
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	25 183	20 731
Intérêts minoritaires	3-13	0	66
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	**3-13**	**25 184**	**20 797**
Autres fonds propres	3-14	37	30
Pour risques et charges	3-15	1 633	1 061
Impôt différé passif	3-10	307	65
Ecart d'acquisition			
Provisions		1 940	1 126
Emprunts et dettes financières	3-16	9 873	4 311
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	5 395	5 156
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	13 314	12 437
Dettes		28 581	21 904
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL PASSIF		55 742	43 857

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	31/12/2012 12 mois	31/12/2011 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net consolidé		7 492	6 240
Incidence des sociétés en équivalence			
Dotations, pertes de valeur s/immobilisations		2 303	1 776
Dotations et Reprises des provisions		217	171
Plus et moins values de cession		33	3
Impôts différés		8	33
Subventions virées au résultat		-37	-135
Autres			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		10 016	8 088
Variation nette exploitation		-1 976	406
Var° de stock		-987	105
Var° des Créances d'exploit°		-595	-1 011
Var° des Dettes d'exploit°		-394	1 312
Variation nette hors exploitation		-1 192	-1 490
Var°des créances hors exploitation		-1 091	-1 556
Var°des dettes hors exploitation		-101	66
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		-3 168	-1 084
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**6 848**	**7 004**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles		-195	-283
Décaisst / acquisition immos corporelles		-2 146	-1 604
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		21	14
Subventions d'investissement encaissés			
Décaisst / acquisition immos financières		-24	-46
Encaisst / cession immos financières		10	38
Variation BFR sur immobilisations		-62	82
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		-4 763	-510
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investisseme		-7 159	-2 309
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports		-3 037	-3 233
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-11	
Dividendes versés aux minoritaires		-63	-20
Variation des autres fonds propres		4 492	1 002
Encaissements provenant d'emprunts		-1 574	-1 341
Remboursement d'emprunts		13	-458
Variation du compte courant dividendes à payer			
Variation des frais financiers		-180	-4 050
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financemen		-491	645
VARIATION DE TRESORERIE		7 900	7 255
TRESORERIE A L'OUVERTURE			
Incidences des variations de taux de change		7 409	7 900
TRESORERIE A LA CLOTURE		-491	645
VARIATION DE TRESORERIE			

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	11 054		17 744	71	17 815
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-2 corrigée		2 301	4 389	11 054		17 744	71	17 815
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion				-3 232		-3 232	-20	-3 252
Dividendes				6 221		6 221	19	6 240
Résultat net de l'exercice								
Résultat enregistré directement en capitaux propres							-4	-4
Variation de périmètre		-	-	-			0	-2
Autres		0	0	-2		-2	66	20 797
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	14 041		20 731	66	20 797
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-1 corrigée		2 301	4 389	14 041		20 731		
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus				-4		-4		-4
Ecarts de conversion				-3 037		-3 037	-11	-3 048
Dividendes				7 493		7 493		7 493
Résultat net de l'exercice								
Résultat enregistré directement en capitaux propres							-55	-55
Variation de périmètre		-	-	-			0	0
Autres				0		0	0	25 184
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	18 493		25 183		

NOTES ANNEXES

0.FAITS MARQUANTS

0.1.Faits caractéristiques de l'exercice

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

-Acquisition du groupe HCM-SYSTREL, cette opération dégage un écart d'acquisition de 2 662 k€. Les incidences liées à cette opération sont présentées au paragraphe 4.2 de l'annexe.

-Prise de participation supplémentaire dans le capital de la société ID-MOS : l'acquisition d'actions complémentaires, pour un montant de 172 K€, porte la participation de Serma Technologies à 100 % du capital d'ID-MOS, générant un écart d'acquisition de 117 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	100%	100%	IG
HCM-SYSTREL	44095827000025	Avenue Joliot Curie 17180 Perigny	100%	100%	IG
Serma GMBH		Südwespark 70 D-90449 NUREMBERG	100%	100%	IG
SERMA INTERNATIONAL		Cité Technologique - El Ghazala- Route de Raoued Km 3,5 - 2088 ARIANA (Tunisie)	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. 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 : 0,488043 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux moyen : 0,488043 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux d'ouverture : 0,514615 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 conformes 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 12/2012	Hypothèses 12/2011
Taux d'actualisation	2,80 %	5,58 %
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 2011	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.

Au titre de l'exercice 2012, les incidences liées à la variation de taux d'actualisation ont été comptabilisées en résultat exceptionnel.

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 ne 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 ne 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 4.3, 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€)	31/12/2012 12 mois	31/12/2011 12 mois
Serma Technologies (Hors groupe)	24 574	24 013
Serma Ingenierie (Hors groupe)	22 672	19 852
Idmos (Hors groupe)	9 324	7 702
HCM-SYSTREL (Hors groupe)	6 598	
GMBH (Hors groupe)	11 122	11 726
International (Hors groupe)	8	23
Autres	0	0
Total	74 298	63 316

•Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2012 12 mois	31/12/2011 12 mois
France	54 194	45 998
Europe en Zone Euro	20 096	17 295
Europe hors Zone Euro		
hors Zone Euro	8	23
Opérations inter secteurs		
Autres	0	0
Total	74 298	63 316

2.2.Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Production stockée	1 326	24
Production Immobilisée	272	224
Produits versés sur opération à LT		
Total	1 598	248

2.3.Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Achats matières 1ères & autres appro.	5 268	2 897
Variation stocks matières 1ères & aut. ap	173	0
Achats de marchandises	576	536
Variation stocks de marchandises	53	-8
Achats de sous-traitance	14 207	12 517
Total	20 277	15 942

2.4.Charges externes

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	1 005	705
Autres services extérieurs	2 714	2 846
Autres charges externes	5 785	4 720
Total	9 505	8 271

2.5.Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Rémunération du personnel	23 771	20 490
Charges sociales	10 988	9 119
Participation	1 082	933
Total	35 841	30 542

- Analyse des effectifs

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Cadres	442	358
Non Cadres	224	180
Total	666	538

2.6.Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Subvention d'exploitation	3 630	2 953
Autres produits de gestion	91	70
Cessions des immobilisations		
Transfert de charges	479	175
Autres		
Total autres produits	**4 200**	**3 199**
Risques et charges		
Pertes sur créances		
VNC des immobilisations		
Autres	2	12
Total autres Charges	**2**	**12**
Total	**4 198**	**3 187**

Sur l'exercice, le groupe a comptabilisé 9812 K€ en frais de recherche, contre 6 311 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 2 885 K€. Contre 2 277 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€)	31/12/2012	31/12/2011
Immobilisations incorporelles	139	139
Immobilisations corporelles	1 720	1 305
Autres		
Total dotations aux amortissements	**1 859**	**1 444**
Provisions Risques et charges	236	321
Dépréciation stocks	241	137
Dépréciation créances	14	53
Reprise provisions risques & charges	-225	-150
Reprise dépréciation sur Stocks	-129	
Reprise dépréciation sur créances	-65	-4
Autres	0	0
Total dotations /reprises	**72**	**357**

2.8.Analyse sectorielle du résultat d'exploitation

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2012 12 mois	31/12/2011 12 mois
Serma Technologies	3 987	3 929
Serma Ingenierie	3 519	2 990
Idmos	1 782	1 113
HCM-SYSTREL	947	
GMBH	699	757
International	19	38
Autres	0	0
Total	**10 953**	**8 827**

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		
Gains ou pertes sur cession de VMP de tr	53	75
Autres gains et pertes	28	6
Produits de trésorerie et d'équivalents de	81	80
Coût de l'endettement financier brut		
Charges d'intérêt sur financement	-251	-152
Autres gains et pertes s/endettement		-1
Coût de l'endettement financier brut	-251	-153
Coût de l'endettement financier net	**-170**	**-73**

- Analyse des Autres produits et charges financiers

Analyse (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Produits financiers		
Dividendes	0	0
Profit s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	274	149
Reprise sur provision et dépréciation		
Transfert de charges financiers		
Autres produits financiers	0	6
Charges financières		
Perte s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	-223	-175
Dépréciation de titres non consolidés		
Autres charges financières		
Autres produits et charges financiers	51	-20

- Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Coût de l'endettement financier net	-170	-73
Autres produits et charges financiers	51	-20
Charges et produits financiers	-119	-92

2.11.Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Produits Exceptionnels		
Sur opération de gestion	27	
Sur ex. antérieurs	0	
Produits cession d'éléments d'actifs	0	7
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels	55	142
Reprises de provision		
Transferts de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
Produits Exceptionnels	83	149
Charges Exceptionnelles		
sur opération de gestion	0	93
Charges sur exercices antérieurs		7
VNC des éléments d'actifs cédés	53	16
Autres charges exeptionnelles	106	5
Dotations aux provisions	206	
Charges exceptionnelles	365	120
Resultat exceptionnel	**-282**	**29**

En 2012, les charges exceptionnelles enregistrent les éléments significatifs suivants :

- Perte de stock suite inondation (103k€)
- Agencements et installations sur le site de Pessac (48 k€)
- L'incidence de la variation du taux d'actualisation sur la valorisation de l'indemnité de départ à la retraite. (206 k€)

2.12.Impôts sur les résultats

- Ventilation de l'Impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net consolidé	7 493	6 240
Impôt exigible	2 607	2 156
Crédit d'impôt		
Impôts différés	8	34
Autres		
Total charge d'impôts	2 615	2 190
Taux effectif	25,9%	26,0%

- Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	31/12/2012	%	31/12/2011	%
Impôt théorique	3 369	33,0	2 810	33,0
Effet des taux d'imposition à l'étranger				
Effet des taux d'imposition réduits				
Différences permanentes	87	1,0	63	1,0
Amort. Ecart acquisition	148	1,0	111	1,0
Prime de non conversion				
Limitation impôt différé				
Crédit d'impôt	-962	-10,0	-759	-9,0
Incidences I. exigible périodes antérieurs				
Autres	-27		-35	
Total charge d'impôts	**2 615**	**26,0**	**2 190**	**26,0**

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

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Impôt sur Résultat courant	2 710	2 180
Impôt sur Résultat exceptionnel	-95	10
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		
Total charge d'impôts	**2 615**	**2 190**

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net part du groupe	7 493	6 221
Résultat par action avant dilution		
Résultat par action (en euros)	6,51	5,41
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution		
Résultat par action (en euros)	6,51	5,41
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	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Serma Ingénierie	1 530	852	677	760
ID-Mos	816	327	489	422
HCM-SYSTREL	2 662	100	2 562	
GMBH	3 437	494	2 943	3 118
Autres	0	0	0	0
Total	**8 444**	**1 773**	**6 671**	**4 300**

- Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
A l'ouverture de l'exercice	5 665	1 365	4 300	4 092
Acquisition	2 779		2 779	506
Cession				
Effets variation de périmètre				
Amortissement		408	-408	-298
Dotation Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	**8 444**	**1 773**	**6 671**	**4 300**

3.2.Immobilisations incorporelles

- Analyse des immobilisations incorporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Frais d'établissement				
Frais de développement	709	709		
Concessions, brevets, licences	2 233	1 935	298	308
Droit au bail				
Fonds de commerce	1 341	649	692	728
Autres immobilisations incorporelles	26	26		
Immobilisations incorp. en cours	315		315	246
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
Total	**4 625**	**3 320**	**1 305**	**1 281**

• Analyse de la variation des immobilisations incorporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
A l'ouverture de l'exercice	4 413	3 131	1 282	1 175
Acquisition	196		196	283
Cession				
Effets variation de périmètre	16	13	3	
Amortissement		176	-176	-177
Dotation Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	**4 625**	**3 320**	**1 305**	**1 281**

• Analyse de la valeur des fonds de commerce

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Fusion IC Europe	248	248
Rachat partiel IBM	119	119
Rachat ROOD Technology	5	5
Rachat Ingenierie et tests Electriques "LCIE"	48	48
Serma ingenierie	263	298
IDMOS	9	10
Autres	0	0
Total	**692**	**728**

• Analyse des Autres immobilisations incorporelles et immobilisations en cours

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Banc test	315	246
Autres	0	0
Total	315	246

3.3.Immobilisations corporelles

- Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Terrains	360		360	
Constructions	2 357	463	1 894	58
Installations tech, mat et outillages ind.	15 786	10 594	5 192	4 189
Autres immobilisations corporelles	4 007	2 973	1 034	889
Immeubles de placement				
Immobilisations corporelles en cours	137		137	
Avances et acomptes s/ immo corp.				
Total	22 647	14 030	8 617	5 136

- Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
A l'ouverture de l'exercice	14 774	9 639	5 135	4 684
Acquisition	2 399		2 399	1 771
Cession	-968	-915	-53	-17
Effets variation de périmètre	6 442	3 586	2 856	
Amortissement		1 720	-1 720	-1 302
Dotation Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	22 647	14 030	8 617	5 136

- Analyse biens pris en contrat location financement

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations incorporelles	251	251		
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	930	744	186	117
Autres immobilisations corporelles	820	480	340	238
Total	2 002	1 476	526	355

3.4.Immobilisations financières

- Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Titres de participations	14		14	14
Créances ratt. à des participations non co				
Autres titres immobilisés	0		0	0
Prêts	10		10	
Autres immobilisations financières	200		200	197
Total	225		225	211

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

- Analyse de la variation des immobilisations financières

Analyse variation (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
A l'ouverture de l'exercice	211		211	204
Acquisition	24		24	46
Cession	-10		-10	-39
Effets variation de périmètre				
Amortissement				
Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0		0	0
A la clôture de l'exercice	225		225	211

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Moins de 12 mois				
1 à 5 ans				
Plus de 5 ans	211		211	197
Non destiné à la vente	14		14	14
Autre	0		0	0
Total	225		225	211

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€)	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Serma Technologies	4 861	4 455
Serma Ingenierie	2 662	2 617
Id-Mos	810	658
HCM - SYSTREL	5 488	
GMBH	2 978	3 171
Serma International	19	27
Autres activités	0	0
Total Net	**16 818**	**10 928**

•Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
France	13 821	7 730
Europe en Zone Euro	2 978	3 171
Europe hors Zone Euro		
hors Zone Euro	19	27
Opérations inter secteurs		
Autres secteur géographique	0	0
Total Net	**16 818**	**10 928**

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Matières premières	509	107
Encours	4 228	2 754
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises	94	147
Total Brut	4 831	3 007
Dépréciations	-653	-521
Total Net	**4 178**	**2 486**

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Avances et acomptes versés	6	40
Clients et comptes rattachés	18 963	16 194
Dépréciations	-290	-232
Total Net	18 679	16 002

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Créances sociales	54	32
Créances fiscales	1 589	2 115
Charges payés d'avance d'activité	430	487
Comptes courants débiteurs	3 714	3 253
Créances Impôt société	577	
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	714	529
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	7 078	6 417
Dépréciations	-36	-36
Total Net	7 042	6 381

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Moins de 12 mois	7 042	6 381
1 à 5 ans		
Plus de 5 ans		
Total Net	**7 042**	**6 381**

3.10. Impôts différés

• Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Différence liées aux règles fiscales	562	347
Retraitement des comptes sociaux	207	76
Annulation des écritures fiscales	-453	-330
Elimination internes		
Autres Opération de consolidation		
Ecart d'évaluation	-411	
Déficits et crédits d'impôts		
Autres	0	0
Total Net	-95	93
Dont impôt différé actif net	*212*	*158*
Dont impôt différé passif net	-307	-65

• Analyse de la variation des impôts différés

Analyse variation (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
En début de période	93	127
Résultat	-8	-34
Enregistré en capitaux propres		
Ecart d'acquisition	-180	
Autre	0	0
Total	-95	93

3.11.Valeurs mobilières de placement et disponibilités

- Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Sicav OPCVM	6 322	4 941
Actions propres		
Dépréciation		
Total des valeurs mobilières	**6 322 (1)**	**4 941 (1)**
Liquidités détenues en banque et caisse	2 489	2 960
Comptes à terme		
Autres		
Disponibilités	**2 489**	**2 960**
(1) dont valeur marché	6 322	4 944

- Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Valeurs mobilières de placement	6 322	4 941
Disponibilités	2 489	2 960
Total Actif	8 812	7 901
Découverts bancaires "ponctuels"	-1 403	-1
Trésorerie et équivalent de trésorerie	7 409	7 900

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Réserves légales	230	230
Réserves statutaires et régementaires		
Réserves disponibles		
Réserves consolidées	9 174	7 529
Titres auto-détenus		
Report à nouveau	1 596	61
Acompte sur dividendes		
Résultat de la période	7 493	6 221
Total	**18 493**	14 041

3.14.Autres fonds propres

- Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Emprunt OSEO	37	30
Total	**37**	**30**

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Moins de 12 mois	37	30
1 à 5 ans		
Plus de 5 ans		
Total	37	30

3.15.Provision pour risques et charges

• Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2011	Dotations	Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non	Variation de périmètre	Autres	31/12/2012
Garanties données							
Risques et charges commerciaux							
Risques et charges sociaux							
Risques fiscaux							
Indemnités de fin carriéres	373	352			311		1 036
Autres avantages postérieurs à l'emploi							
Autres risques et charges	688	90	-225		44		597
Restructuration							
Autres	0						0
Total	1 061	442	-225		355		1 633
Dont résultat exploitation		*236*	*-225*				11
Dont résultat financier							
Dont résultat exceptionnel		*206*					206
		442	*-225*				*217*

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 31/12/2012	Total 31/12/2011
Obligations à l'ouverture	373	368
Changement d'estimation		
Cout des services rendus	66	40
Cout financier	30	27
Variation de périmètre	311	
gains et pertes actuariels	245	-73
Amortissement du changement de plan	11	11
Obligation à la clôture	1 036	373

Le changement de plan de l'exercice 2007, génère une incidence de 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 213 K€

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 984	4 032
Dettes participations des salariés		
Dettes sur location financement	453	240
Dettes financières diverses	26	26
Découverts bancaires	1 403	1
Intérêts courus non échus	7	12
Autres		
Total Net	**9 873**	**4 311**

- 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	2 222	5 486	276	7 984
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	179	274	0	453
Dettes financières diverses	26		0	26
Découverts bancaires	1 403		0	1 403
Intérêts courus non échus	7		0	7
Total au 31/12/2012	3 837	5 760	276	9 873
Total au 31/12/2011	1 302	3 010		4 312

• Analyse de la variation

Analyse des variations (en K€)	31/12/2011	Ressources	Emplois	Variation périmètre	Autres	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 032	4 497	-1 388	844	0	7 984
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	240	253	-185	145	0	453
Dettes financières diverses	26					26
Découverts bancaires	1				1 401	1 403
Intérêts courus non échus	12				-5	7
Autres						
Total au 31/12/2012	4 311	4 750	-1 573	989	1 395	9 873
Total au 31/12/2011	4 528	1 052	-1 184		-85	4 311

• 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	3 313	4 671	7 984	7 984	0	7 984
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement		453	453	453	0	453
Dettes financières diverses		26	26	26	0	26
Découverts bancaires	1 403	0	1 403	1 403	0	1 403
Intérêts courus non échus		7	7	7	0	7
Autres						
Total au 31/12/2012	4 716	5 157	9 873	9 873	0	9 873
Total au 31/12/2011	3 026	1 285	4 311	4 311		4 311

3.17.Fournisseurs et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Avances et acomptes reçus		75
Fournisseurs et comptes rattachés	5 395	5 081
Total Net	5 395	5 156

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€)	31/12/2012	31/12/2011
Dettes sociales	6 527	5 414
Dettes fiscales	3 406	3 582
Produits payés d'avance d'activité	1 412	1 335
Fournisseurs d'immobilisations	27	90
Comptes courants créditeurs	667	654
Dettes Impôt sur les sociétés	260	300
Dettes diverses	516	426
Produits payés d'avance hors activité	499	635
Ecart de conversion passif		
Total net	**13 314**	**12 437**

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2012	31/12/2011
Moins de 12 mois	13 002	12 073
1 à 5 ans	312	364
Plus de 5 ans	0	0
Total	13 314	12 437

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)	31/12/2012	31/12/2011
nombre d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du DIF	41 482	29 834
Dont heures ayant donné lieu à demande		936
Engagements sociaux	41 482	30 770
Nantissement titres /fonds commerce	4 653	776
Nantissement sur comptes bancaire		
Cautions sur prets souscrits	613	856
Cautions fournisseurs	127	117
Effets escomptés non échus		
Intérêts courus non échus	581	246
Autres		

- Engagements hors bilan reçus

  - Engagements hors-bilan reçus

Engagements hors-bilan reçus (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2012	31/12/2011
Cautions, avals et garanties		
Emprunts non utilisés		767
Subventions		
Caution groupe Serma sur emprunt		749
CRCAM	596	
Autres		

4.2.Variation de périmètre

Le groupe sur l'exercice a acquis 100% du groupe HCM-SYSTREL. Les incidences liées à cette opération sont présentées ci-après.

(en K€)	31/12/2012
1-Détermination de l'Ecart d'acquisition	
Coût d'acquisition des titres	7 302
Achat de titres	7 100
Frais d'acquisition	202
Quote-part des capitaux propres à la juste valeur à la date d'acquisition	**4 639**
Ecart d'acquisition	2 663
2-Juste valeur des capitaux propres	
Immobilisations incorporelles	4
Immobilisations corporelles	2 857
Immobilisations financières	
Stock Exploitation	705
Clients	1 521
Autres créances	209
Disponibilités	2 813
Total Actif	8 109
Capitaux propres hors groupe	
Dettes	3 188
Impôts différés	282
Concours bancaires courants	
Total Passif	3 470
Juste valeur des capitaux propres	4 639
Contribution de l'ent. Acquise depuis les dates d'acquisition	
au Chiffre d'affaires du groupe	6 598
au résultat groupe	609
Information s/l'ent. Acquise depuis le début de l'exercice	
au Chiffre d'affaires sur une période de 12 mois	8 608
au résultat groupe sur une période de 12 mois	464

4.3.Autres informations

- Opérations avec les parties liées

Les opérations avec les parties liées sont :

- Opérations conclues avec la société « Financière SERMA »

1.Les sociétés du périmètre de consolidation ont conclu avec la société et « Financière SERMA » une convention d'assistance technique, administrative et commerciale. A ce titre, la société « Financiere SERMA » a facturé au cours de l'exercice un montant de 976 K€ contre 756K€ sur l'exercice antérieur.

2.Un bail commercial de sous-location à la société SERMA TECHNOLOGIES des locaux commerciaux de la société « Financière SERMA » situés 6, rue d'Antin à Paris (2ème). Ce bail, signé le 12 janvier 1998 a pris fin au 1er janvier 2012.

- 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 119 K€, contre 97 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.