Formulaire obligatoire (article 53 A. du code général des impôts) 1 BILAN - ACTIF

Dé	sign	ation de l'entreprise : SERMA TECHI	OLC	GIES		Durée de l'e	xercice exprimée en n	ombre	de mois * 12]
1	J	•	[AVI	E EIFFEL 33608	PESS	SAC CEDEX	Durée de l'ex	ercice	précédent * 12
		SIRET* 3 8 0 7 1 2 8	2	8 0 0 0 5 8	1				Néant *
-							Exercice N clos le. 31122008		N-1 31122007
İ				Brut	Am	ortissements, provisions	Net 3		Net 4
┝		Capital souscrit non appelé (I)	AA	1		2			
		Frais d'établissement *	AB		AC				
	PORELLES	Frais de développement *	сх		co				
1	CORPC	Concessions, brevets et droits similaires	ΑF	807 311	ΑG	689 866	117	444	228 259
	ANOUS IN	Fonds commercial (1)	AH.	621 684	ΑĬ	201 346	420	338	420 338
	TASAT	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK.				
	MMOB	Avances et acomptes sur immobilisa-	AL		ΑМ				
۱	_	tions incorporelles Terrains	AN		ΑО				
*ii	CORPORELLES	Constructions	AP		ΑQ				
BILIS	CORPO	Installations techniques, matériel	AR	5 549 272	AS	3 608 957	1 940	315	1 888 379
IMMOBILISÉ	TIONS	et outiliage industriels Autres immobilisations corporelles	ΑT	1 280 158	ΑÜ	809 279	470	879	291 889
ACTIF II	BILISA.	Immobilisations en cours	ΑV	30 102	ΑW		30	102	28 475
AC	IMMO	Avances et acomptes	AX	42 080	ΑY		42	080	
	8	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	cs		СТ				
l	JÉRES	Autres participations	ĊΩ	5 376 173	cv	532 514	4 843	659	4 857 970
	FINANC	Créances rattachées à des participations	вв		ВС			······································	
	TIONS	Autres titres immobilisés	BD	381	BE	***************************************		381	381
	OBILISA	Prêts	BF	6 400	ВG		6	400	8 800
	IMMO	Autres immobilisations financières *	вн	105 444	BI		105	444	98 704
		TOTAL (II)	ВJ	13 819 005	вк	5 841 962	7 977	043	7 823 194
		Matières premières, approvisionnements	BL		вм				
		En cours de production de biens	BN		во				
	FOCKS*	En cours de production de services	ВР	225 132	BQ		225	132	332 423
	STO	Produits intermédiaires et finis	BR		BS				
FN		Marchandises	вт	55 471	BU	-	55	471	72 735
ACTIF CIRCULANT	\vdash	Avances et acomptes versés sur commandes	вv		вw				
FCIR	SE	Clients et comptes rattachés (3)*	вx	6 820 253	BY	102 615	6 717	639	6 570 548
ACTI	CRÉANCES	Autres créances (3)	BZ	1 944 029	СА	36 000	1 908	029	932 424
1	CEE	Capital souscrit et appelé, non versé	СB		СС				
	SRS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:	CD	3 880 267	CE		3 880	267	2 360 017
l	DIVERS	Disponibilités	CF	133 651	CG		133	651	404 676
		Charges constatées d'avance (3) *	СН	207 022	CI		207	022	269 068
,	,,,,	TOTAL (III)	Cī	13 265 826	CK	138 615	13 127	211	10 941 891
96, 20	régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			al Senio Gold Sign			
	gular	Primes de remboursement des obligations (V)	СМ						
1	- 2	Écarts de conversion actif * (VI)	CN	11 614			11	614	
		TOTAL GÉNÉRAL (1 à VI)	co	27 096 445	1A	5 980 577	21 115	868	18 765 085
R	envo	is : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	2 400	(3) Part à plus d'un an	: CR	118 297
L	ause c	e réserve Immobilisations :			ocks :		Cré	ances:	

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

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
	Т	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé:	D)A	2 301 072	2 301 072
l		Primes d'émission, de fusion, d'apport,	ľ	эв	4 388 938	4 388 938
		Gearts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK) [oc T		
100	ļ.,	Réserve légale (3)	 I	DD -	230 107	211 032
PRE	-	Réserves statutaires ou contractuelles	r	DE		
CAPITAUX PROPRES		Réserves réglementées (3) * Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1) [of		
XN	⊢	/ Dont réserve relative à l'achat) I	pg		
)ITA	ļ	Autres réserves d'oeuvres originales d'artistes vivants*	<u></u>	он	420 416	1 411 532
3	L	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	2 564 237	1 236 987
	-	Subventions d'investissement	1	DJ		
	-	Provisions réglementées *	1	DK	458 764	447 808
	-		1)	DL	10 363 534	9 997 370
sı	\dashv	Produit des émissions de titres participatifs	,	DM		
itres fonc	} -	Avances conditionnées	٦,	DN	76 950	102 600
Autres fonds			1)	DO	76 950	102 600
l	\dashv	Provisions pour risques	-	DΡ	11 614	14 000
Provisions our risque	arges	Provisions pour charges	一	DQ		
Provisions pour risques	et ch		11)	DR	11 614	14 000
	\dashv	Emprunts obligataires convertibles	\dashv	D\$		
1		Autres emprunts obligataires	-	DΤ		
		Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	_	DU	1 717 085	1 622 273
€		Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI		DV	306 858	205 259
DETTES (4)		Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	Щ	DW		
DET		Dettes formisseurs et comptes rattachés	_	DΧ	2 773 368	2 897 823
	`	Dettes fiscales et sociales	一	DY	3 792 994	3 313 600
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	38 102	31 614
		Autres dettes		EA	121 862	78 748
Corns	pte	Produits constatés d'avance (4)		EB	1 907 266	501 797
Comp régu	1		IV)	EC	10 657 535	8 651 114
			_	ED	6 235	
		TOTAL GÉNÉRAL. (J à		EE	21 115 868	18 765 085
RENVOIS				1B		
-	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1C		
		Réserve spéciale de réévaluation (1959)		ID		
Sis	(2)	Dont Ecart de réévaluation libre		1E		
RENVOIS	44-	Réserve de réévaluation (1976)		EF		
2	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EG	9 469 573	7 566 979
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		ł		
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP * Des explications concernant cette rubrique sont donne		EH		

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

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

(3)

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

)ésigna	ition de l'er	ntreprise: SERMA TE	CHNOL	OGIES								Néant
							Exercic					Exercice (N-1)
				France		livrais	Expertatio cons intracou			Total		Exercise (14-1)
	Ventes de	e marchandises *	FA	1 496	083	FB			FC	1 496	083	823 85
		f biens *	FD			FE			FF			
***	Production	on vendue {	FG	16 175	321	FН	2	679 052	FI	18 854	373	18 361 86
ATIO	Chiffres	d'affaires nets*	FJ	17 671	404	FK	2	679 052	FL	20 350 -	456	19 185 72
PRODUITS D' EXPLOITATION	Production	on stockée*				1			FM	(107 2	91)	(49 586
D' EX	Production	on immobilisée*		***************************************					FN			
UITS		ons d'exploitation					W170		FO	349	141	37 50
PROL		sur amortissements et p	rovision	s, transferts de	charges	* (9)			FP	84	415	51 61
		roduits (1) (11)							FQ		372	6 13
	<u> </u>			Total o	les pro	duits c	l'exploitat	ion (2) (I)	FR	20 677	093	19 231 38
	A chais d	e marchandises (y comp	ris droit	s de douane)*					FS	525	385	385 58
		n de stock (marchandise						····	FT	17	264	(29 499
	<u></u>	e matières premières et		provisionneme	nts (y c	ompris	droits de	douane)*	FU	81	354	47 01
		o de stock (matières pres							FV			
	ļ	chats et charges externe							FW	8 232	117	6 691 89
4.110		Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	677	692	668 79	
COTT		et traitements*							FY	5 376	231	5 904 22
D'EXI	Charges sociales (10)						FZ	2 549	151	2 816 84		
CHARGES D'EXPLOITATION	C detations any amortiscements*						GA	517	654	475 25		
CHA	ATIO	Sur immobilisations - dotations and - dotatio				***************************************			GB			
	TATK	Sur actif circulant : dot							GC	22	216	13 65
	DO			: dotations aux provisions					GD			
	Autres charges (12) dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles (Report en AZ)						GE		467	9 5		
	Synuicai	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	17 999	529	16 983 3	
				, total	ues em	ir ges c	CAPTORIL	10.2 (1) (22)	GG	2 677	564	2 248 0
v 9		D'EXPLOITATION (I - II) e attribué ou perte transf		···········				(III)	GH			
opération en comm		pportée ou bénéfice tran						(IV)	Gī			
P. E.		pportee ou benence tran financiers de participat					······································		G1	360	231	360 8
		des autres valeurs mob		créances de l'a	ctif im	nobilis	é (5)		GK.		013	6 3
PRODUITS FINANCIERS				TANGING GO IA			·-/		GL		715	1 8
NAN		Autres intérêts et produits assimilés (5) Reprises sur provisions et transferts de charges						GM				
IITS F		ces positives de change		Harges					GN		467	23 3
RODU		s nets sur cessions de va		hiliàras de nlos	ement				GO		385	108 4
124	Froduits	s nets sur cessions de va	MII emos	orneres de piac		a	- 3-14- PF	materia (II)	GP		811	500 8
·	70		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	to at anamicies E	*			nciers (V)	- GQ	<u> </u>	441	460 6
ERES		ns financières aux amor					ent sou		GR		580	87 5
CHARGES FINANCIERES	}	et charges assimilées (6					u comm compte	1	GS	<u> </u>	546	13 1
ES FTA		nces négatives de change			(1880)		dombig.	· ·	GT	<u></u>		
1ARGI	Charges	s nettes sur cessions de	valeurs n						,		567	561 3
Ű					Total o	les cha	arges fina	icières (VI)				
	PÉSHI TAT	FINANCIER (V - VI)							GV	. 398	244	(60 48

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

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

			Exercice N	Exercice N-1
	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	НА		13
TS ANELS	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	1 407 350	1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	148 997	32
EXCE	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	1 556 347	47
	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	90 800	3
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	537 011	45
ARGE	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	159 952	152
XCEP G	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	нн	787 763	201
	SULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	HI	768 584	(153 2
		- m	530 588	344
	pation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HK	749 567	452
Impôts	sur les bénéfices * (X)	┨ ┣━━	22 817 252	19 780
	TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	20 253 015	18 543
	TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	2 564 237	1 236
	NÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)	HN	2 304 23/	1 236
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		1.4
(2)	Dont { produits de locations immobilières }	HY		T. A.
<u> </u>	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		a / e
(3)	Dont \[\left\ \frac{-\text{Cr\'e}\dit - \text{bail mobilier *}}{	HP		165
-	- Crédit - bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	- IH		0.55
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	- ^{1J}		366
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
(6bi	s) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX —		
(9)	Dont transferts de charges	A1	66 900	47
(10	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
(11	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
<u>≨</u> (12	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	A4		
RENVOIS	Comprehensive Perconnection 1 Account 1			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) joindre en annexe) :	et le	Exercice 1 Charges exceptionnelles	N Produits exceptionne
			Document so	umic]
-			au visa du comn	
			aux compte	
				9-045
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice Charges antérieures	N Produits antérieurs
				

Annexes des comptes sociaux

1. FAITS MARQUANTS

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

Cession de la branche matériaux :

En Décembre 2007, la totalité de la Branche Matériaux (Etablissement de Belfort + équipe Matériaux de Pessac) a été cédée au Groupe BUREAU VERITAS. Les 27 emplois concernés ont été transférés dans le cadre de l'article 122-12 du Code du Travail. La date du transfert des fonds de commerce et équipements a été fixée au 1^{er} Janvier 2008. Le montant global de la cession s'élève à 1 400 000 €. Le résultat de cession sur la période avant impôt s'élève à 897 K€.

Cette branche a généré un chiffre d'affaires de 2 884 K€ et un résultat avant IS, participation et intéressement de 93 K€ au cours de l'exercice 2007.

K€	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007 - Corrigé	Ajustement	Au 31/12/2007 – Publié
Chiffre d'affaires	20 350	16 302	2 884	19 186
Résultat avant IS, participation et Intéressement	3 845	1 942	93	2 035

Les principales incidences sur les postes de bilan concernent la cession des actifs immobilisés qui ont été cédés pour une valeur nette comptable de 532 K€. La cession de ces immobilisations a également donnée lieu à une reprise d'amortissement dérogatoire d'un montant de 110 K€.

Les immobilisations cédées sont essentiellement constituées par du matériel et de l'outillage industriel.

Création de SERMA INTERNATIONAL, SARL au capital social de 100.000 DINARS en Octobre 2008 dont 99,9 % du capital est détenu par SERMA TECHNOLOGIES.

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.

Le montant total des frais d'acquisition activé en 2006 s'élève à 34 467 €. Ces frais concernent l'acquisition des titres de la société SURLOG.

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	Dur	ée
Concessions, brevet et droits similaires	1 à 5 ans	
Matériel – Outil	3 à 10 ans	Document soumis
Aménagements Agencements	5 à 10 ans	au visa du commissaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	aux comptes
Mobilier de bureau	5 ans	

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

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

2.1.1.5. Dépréciations

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

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

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

2.1.2. Stocks

2.1.2.1. Matières premières et autres approvisionnements (ou marchandises)

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

Le coût d'acquisition des stocks achetés est constitué :

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

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

2.1.2.2. En-cours de biens et de services

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

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

2.1.2.2.1. Contrats à long terme

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

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

Dans cette méthode, les produits correspondants au contrat sont pris en compte en fonction de l'avancement des études à la date de l'arrêté des comptes, mesuré en fonction des lots (ou sous-affaires) livrés à la clôture de l'exercice.

Aucune dépréciation directe n'est constatée sur les en-cours. Toutefois, une éventuelle évolution défavorable de la marge sur les lots restant à fournir est prise en compte dans la valorisation à la clôture.

2.1.2.2.2. Autres contrats

Les études de courte durée terminées et non encore facturées à la date de clôture de l'exercice, font l'objet d'une comptabilisation en « facture à établir » et le montant correspondant figure dans le poste client.

Les études non terminées à la date de clôture de l'exercice et dont la remise intervient au cours des premiers mois de l'exercice suivant la clôture des comptes, sont comptabilisées selon la méthode de l'achèvement.

Le produit est comptabilisé intégralement sur l'exercice d'achèvement de la prestation.

2.1.3. Provisions pour risques et charges

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

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

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

2.1.4. Indemnités de départ à la retraite

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

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

Hypothèses 12/2008

Taux

Town Destroliation	5 %
• Taux d'actualisation	2 %
Taux d'inflationTaux de croissance des salaires	Entre 1% et 3%
• Taux de charges sociales	Entre 42% et 45 %
Age de Départ en retraite	65 ans
Tables • Taux de mortalité	INSEE 2007

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, la société SERMA TECHNOLOGIES a considéré, en 2007, l'hypothèse que les demandes de mise à la retraite seraient contrairement aux années précédentes à l'initiative du salarié. L'engagement est donc désormais 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 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 différé à répartir sur plusieurs exercices.

Dans le cadre d'un plan d'aide pluriannuel, du fait de la difficulté d'affecter les subventions reçues à une immobilisation précise, par simplification et du fait de l'amortissement rapide des biens financés, l'inscription en produit de ces subventions s'effectue prorata temporis sur 36 mois.

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

	Valeurs à l'ouverture de l'exercice	Acquisitions	Cessions	Virements internes	Valeurs à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	1 610 238	23 702	204 945		1 428 995
Installations techniques matériel et outillage	5 830 377	829 073	1 110 177		5 549 272
Autres immobilisations corporelles	1 108 121	322 001	149 965		1 280 158
Immobilisations corporelles en cours	28 475	121 126		119 499	30 102
Avances et Acomptes		42 080			42 080
Participations	5 318 656	57 517			5 376 173
Autres titres immobilisés	381				381
Prêts et autres immobilisations financières	107 503	6 741	2 400		111 844
TOTAL	14 003 753	1 402 239	1 467 487	119 499	13 819 005

	Valeurs à l'ouverture de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Valeurs à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	961 642	20 416	90 845	891 213
Installations techniques matériel et outillage	3 941 998	359 306	692 347	3 608 957
Autres immobilisations corporelles	816 233	137 932	144 886	809 279
TOTAL	5 719 873	517 654	928 078	5 309 449

3.1.2. Immobilisations incorporelles

3.1.2.1. Concessions, brevets, droits similaires

	Valeurs brutes au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Concessions brevets licences	988 553	23 702	204 945	807 311
Amortissements	760 295	20 416	90 845	689 866
Valeur nette	228 258	3 286	114 100	117 445

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 1^{er} 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 1^{er} août 2000 jusqu'au 31/12/2004 pour un montant de 635 790 €.

Les frais engagés lors de la certification COFRAC pour développer l'assistance aux industriels et organismes pour tous sujets environnementaux immobilisés pour 199 245 €, amortis linéairement sur 5 ans jusqu'au 31/12/2004 pour un montant de 89 997 € ont été cédés à Bureau Veritas dans le cadre du transfert de la « branche Matériaux ».

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

	Valeurs brutes au début de l'exercice	Acquisition	Diminution	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Fusion IC Europe	381 123			381 123
Rachat partiel IBM	182 939			182 939
Rachat ROOD TECHNOLOGY	7 622			7 622
Rachat LCIE	50 000			50 000
Fonds Commercial	621 684			621 684
Amortissements	- 201 346			- 201 346
Valeur nette	420 338			420 338

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

3.1.3.1. Mouvements de l'exercice

	Valeurs brutes au début de l'exercice	Acquisitions	Cessions – Virements	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Installations techniques matériel et outillage industriels	5 830 377	829 073	1 110 177	5 549 272
Installations générales, agencements, aménagements divers	491 865	213 670	34 510	671 025
Matériel de transport	5 183		1	5 183
Matériel de bureau et informatique, mobilier	611 074	108 331	115 455	603 950
Immobilisations corporelles en cours	28 475	121 126	119 499	30 102
Avances & Acomptes		42 080		42 080
TOTAL	6 966 974	1 314 280	1 379 641	6 901 612

 Les principales variations sur l'exercice sont liées à la cession de la branche d'activité Matériaux au Groupe BUREAU VERITAS au 1^{er} janvier 2008. Le montant des immobilisations cédés en valeur brute s'élève à 1 171 K€.

	Amortissements au début de l'exercice	Dotations	Diminutions	Amortissements à la fin de l'exercice
Installations techniques matériel et outillage industriels	3 941 999	359 306	692 347	3 608 958
Installations générales, agencements, aménagements divers	322 872	53 280	34 510	341 642
Matériel de transport	5 183			5 183
Matériel de bureau et informatique, mobilier	488 178	84 652	110 376	462 454
TOTAL	4 758 232	497 238	837 233	4 418 237

3.1.4. Immobilisations financières

3.1.4.1. Mouvements de l'exercice

	Valeurs brutes au début de l'exercice	Acquisition	Cessions – virements	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Titres de participation	5 318 656	57 517		5 376 173
Titres immobilisés Autres immobilisations financières	381 107 503	6 741	2 400	111 844
TOTAL	5 426 540	64 257	2 400	5 488 397

Le poste « Titres de participation » est constitué par :

- 100 % des titres de la SAS SERMA INGENIERIE, pour un montant de 3 478 839 €.
- 95 % des titres de la société ID MOS pour un montant de 937 886 €.
- 100 % des titres de la SAS SURLOG acquis en 2006 pour un montant de 901 931 €. Ces titres ont fait l'objet au cours de l'exercice d'une dépréciation complémentaire de 71 827 portant ainsi le montant de la dépréciation totale à hauteur de 532 514 €.
- 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 57 517 €.

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 31/12/2008	Au 31/12/2007
Stocks de fournitures		
Travaux en cours	225 132	332 423
Marchandises	55 471	72 735
TOTAL	280 603	405 158

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 31/12/2008	Au 31/12/2007	
Clients	6 259 153	5 826 892	
Clients effets à recevoir	164 247	258 196	
Clients factures à établir	278 557	470 919	
Clients douteux	118 297	98 456	
TOTAL Provisions	6 820 254 (102 615)	6 654 463 (83 915)	
TOTAL NET	6 717 639	6 570 548	

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

3.4. Détail des autres créances

	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
Fournisseurs débiteurs		6 600
Fournisseurs avoirs non reçus	174 867	48 138
Créances sur les organismes sociaux	3 230	18 182
et acomptes versés au personnel Subventions d'exploitation à recevoir	994 734	189 706
Impôt sur les bénéfices		151 931
TVA	336 595	284 173
Etat produits à recevoir	- - · · · · ·	84 000
Créances sur le groupe	372 605	117 093
Autre débiteurs	61 998	68 601
TOTAL	1 944 029	968 424
Provision	36 000	36 000
Autres créances montant net	1 908 029	932 424

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

Nom du projet	Organisme	% de financement	Montant total du financement	Montant perçu au 31/12/2008
SEISES	Conseil Régional	30 %	148 509 €	59 403,40 €
MULTI	Conseil Régional	50 %	205 000 €	102 500 €
FAST	Ministère de l'Economie et des Finances	30 %	374 181,12 €	112 254,34 €
EPOMI	Direction Générale des Entreprises	30 %	106 439,28 €	5 321,96 €
MENKAR	Conseil Général	30 %	326 120,98 €	130 448,39 €
PCB ²	Direction Générale des Entreprises	30 %	107 748,06 €	5 397,40 €
CEPIA	Conseil Régional	30 %	181 501 €	72 600,40€
		TOTAL	1 449 499,44 €	487 925,89 €

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 de l'exercice	Valeur de marché
OPCVM	557 048	557 743
Billets de trésorerie	3 323 211	3 323 211
Comptes à vue	132 871	132 871
Caisses	787	787
TOTAL au 31/12/2008	4 013 917	4 014 612
TOTAL au 31/12/2007	2 764 692	2 765 612

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	6 400	2 400	4 000	
Autres immobilisations financières	105 444		105 444	
Actif circulant				
Clients et comptes rattachés	6 820 254	6 701 957	118 297	
Autres créances	1 571 424	1 571 424		
Groupe et associés	372 605	372 605		***************************************
Charges constatées d'avance	207 022	207 022		
TOTAL au 31 décembre 2008	9 083 149	8 855 408	227 741	
TOTAL au 31 décembre 2007	7 999 459	7 795 898	104 856	

3.9. Capitaux propres

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

	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
Nombres de titres au début de l'exercice	1 150 536	1 150 536
Division du nominal par 2		
Titres créés lors de l'augmentation de capital		
Titres remboursés au cours de l'exercice		
Titres remembrés au cours de l'exercice		1.50.506
Nombre de titres en fin d'exercice	1 150 536	1 150 536
Valeur nominale	2 €	2 €
Montant du capital	2 301 072	2 301 072

Tableau de variation des capitaux propres en ε

	Capital	Primes	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subv. d'investis	Prov. Réglement ées	Total capitaux propres
Clôture 31 décembre 2005	2 301 072	4 388 938	90 693	(874 907)	1 233 268	12 852	170 354	7 322 271
Affectation résultat			61 664	1 171 606	(1 233 268)			
Subvention investissement						(12 852)	in-	(12 852)
Amortissement dérogatoire							157 762	157 762
Résultat de l'exercice					1 173 509			1 173 509
Clôture 31 décembre 2006	2 301 072	4 388 938	152 357	296 699	1 173 509		328 116	8 640 691
Affectation résultat			58 675	1 114 834	(1 173 509)			
Subvention investissement								
Amortissement dérogatoire			<u></u>		Documer	l soumis	119 693	119 693
					au visa du c			

14

aux comptes

Résultat de l'exercice					1 236 987		1 236 987
Clôture 31 décembre 2007	2 301 072	4 388 938	211 032	1 411 533	1 236 987	447 809	9 997 371
Affectation résultat			19 075	(991 116)	(1 236 987)		(2 209 028)
Subvention investissement							
Amortissement dérogatoire						10 955	10 955
Résultat de l'exercice					2 564 237		2 564 237
Clôture 31 décembre 2008	2 301 072	4 388 938	230 107	420 417	2 564 237	458 764	10 363 534

3.10. Avances conditionnées

Il s'agit d'une avance de trésorerie consentie pour un montant total de 102 600 € par la Direction Régionale de l'Industrie de la Recherche et de l'Environnement Aquitaine en faveur du projet de développement de l'entreprise. Cette avance, dont le solde a été reçue en 2005 pour 71 820 €, est remboursable en 4 annuités représentant chacune 25% du total et les paiements devront intervenir avant le 1^{er} juillet des années 2008, 2009, 2010 et 2011. Suite au remboursement de la première annuité en juillet 2008, le solde de cette avance s'élève au 31/12/2008 à 76 950 €.

3.11. 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
Litiges prud'homaux	14 000		14 000	
Perte de change		11 614		11 614
TOTAL	14 000	11 614	14 000	11 614

3.12. Tableau des emprunts et dettes financières

	Au 31/12/2008	A moins d'un an	A moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts BNP 2006	348 635	122 493	226 142	
Emprunts CIC 2006	82 429	51 543	30 885	
Emprunt BNP 2007	679 975	174 640	505 335	
Emprunt CIC 2007	251 215	73 530	177 685	
Emprunt CIC 2008	84 605	31 294	53 311	
Emprunt BNP 2008	267 382	72 779	194 603	
SOUS TOTAL	1 714 241	526 279	1 187 962	
Intérêts courus sur emprunts	2 843	2 843		
TOTAL au 31 décembre 2008	1 717 084	529 122	1 187 962	
TOTAL au 31 décembre 2007	1 622 272	538 138	1 084 136	

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 700 000 €. Ces emprunts ont été utilisés à hauteur de 356 382 € au 31/12/2008. La société a également bénéficié de la mise à disposition du solde d'un emprunt souscrit en 2007 et non utilisé en totalité à la clôture 2007 pour un montant de 278 119 €. Le montant total des remboursements de l'exercice représentent 537 989 €.

Ces garanties s'analysent ainsi:

	TOTAL	Nantissement Titre de participation	Nantissement Matériel	Nantissement fonds de commerce	Autres
Emprunts BNP 2006	348 635	348 635			
Emprunts CIC 2006	82 429				
Emprunt BNP 2007	679 975			334 541	
Emprunt CIC 2007	251 215				
Emprunt CIC 2008	84 605				
Emprunt BNP 2008	267 382				
Au 31/12/ 2008	1 714 241	348 635		334 541	

La ventilation de la dette par taux s'analyse :

		\Box	31/12/2008	31/12/2007
Emprunts	bancaires	à	1 714 241	1 617 727
taux fixe				
TOTAL			1 714 241	1 617 727

3.13. Détail des comptes fournisseurs et rattachés

	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
Fournisseurs	2 409 838	2 578 122
Fournisseurs factures non parvenues	363 530	319 700
TOTAL	2 773 368	2 897 822

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

3.14. Détail des dettes fiscales et sociales

	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
Dettes fiscales		
TVA	1 248 478	1 095 478
Etat – charges à payer	381 634	164 181
Dettes sociales		

TOTAL	3 792 994	3 313 599
Charges à payer / Organismes sociaux		
Charges à payer / personnel	798 111 365 205	385 411
Provision pour congés payés		566 387
	537 354	584 577
Organismes sociaux	462 212	517 565

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

3.15. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

	Au 31/12/2008	Au 31/12/2007
Fournisseurs d'immobilisations	38 102	31 614
TOTAL	38 102	31 614

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

3.16. Détail du poste autres dettes

	31/12/2008	31/12/2007
Compte courant SERMA INGENIERIE	150 869	205 259
Compte courant ID MOS	155 989	
R.R.R. et avoirs à accorder	120 399	57 210
Clients créditeurs		11 743
Divers charges à payer		9 065
Créditeur divers	1 463	732
TOTAL	428 720	284 009

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

3.17. Comptes de régularisation Passif

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

	31/12/2008	31/12/2007
Trayaux facturés d'avance	759 122	334 628
PCA / Subventions d'exploitation	1 148 144	167 169
TOTAL	1 907 266	501 797

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

3.18. Analyse globale des échéances

	31/12/2008	31/12/2007
Echéance à moins d'un an	9 469 573	7 566 978
Echéance à plus d'un an et à moins	1 187 962	1 084 136
de 5 ans		
TOTAL	10 657 535	8 651 114

4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires net s'analyse en :

	31/12/2008	31/12/2007
France	17 694 093	16 537 525
Zone €uros hors France	1 646 886	1 693 909
Hors zone €uros	1 009 477	954 286
TOTAL	20 350 456	19 185 720

4.2. Analyse du résultat exceptionnel

	31/12/2008	31/12/2007
Produits exceptionnels	1 556 347	47 846
Produits de cession d'immobilisations	1 407 350	500
Reprise amortissement dérogatoire	148 997	32 888
Produits divers		14 458
Charges exceptionnelles	787 763	201 108
Amortissement dérogatoire	159 952	152 581
Charges diverses	90 800	41 740
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	537 011	6 787
Subvention non reçue		4 50 8 60
Résultat exceptionnel	768 584	-153 262

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

	Impôt théorique	Résultat net	
3 075 808	948 942	2 126 866 512 389	
	3 075 808 768 584	théorique 3 075 808 948 942	

- Participation des salariés	- 394 500	- 68 118 -	- 326 382
- Intéressement	- 136 088	- 45 363	- 90 725
TOTAL	3 313 804	1 091 656	2 222 148

La différence entre le montant de l'impôt théorique de 1 091 656 € et celui comptabilisé pour un montant de 749 567 € s'élève à 342 089 € et provient des éléments suivants :

Crédit Impôt Recherche : 340 135 €
Crédit Impôt Apprentissage : 12 800 €
Contribution additionnelle : 10 846 €

4.4. Intégration fiscale

La société GROUPE SERMA ainsi que ses filiales dont la société SERMA TECHNOLOGIES a opte le 20 mars 2008 pour le régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A 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 SERMA TECHNOLOGIES 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 31/12/2008	Au 31/12/2007
Charges non déductibles temporairement Plus values latente sur Titres	466 502	263 407
OPCVM	695	920
Charges à étaler		
Déficits et Amortissement réputés		
différés		
Total Base	467 197	264 327
Total Impôt différé à 33,33 %	155 717	88 109

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

La situation fiscale différée passe donc d'une position active au 31 décembre 2007 de 88 109 €. à une position active au 31 décembre 2008 de 155 717 €.

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 re-traite, 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.

	31/12/2008	31/12/2007
Cadres	259 075	236 833
Techniciens, opérateurs et employés	79 830	69 645
TOTAL	338 905	306 478

5.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont :	31/12/2008	31/12/2007

Engagements reçus		
- Emprunt souscrit non utilisé	343 618	278 120
Engagements reçus	343 618	278 120
Engagements donnés		
- Nantissement sur matériels et outillages - Nantissement sur titres de participation - Nantissement sur fonds de commerce - Intérêts non échus sur emprunts	348 635 334 541 153 773	
 Caution pour les trois sociétés industrielles travaillant avec la société ID MOS: X_FAB semiconductor foundries AG, à hauteur de 50 000 € Circuit Electronic Industries Public Co.Ltd, à hauteur de 	50 000 32 334	50 000 30 568
45 000 \$ • CSEE, à hauteur de 32 500 € Caution solidaire garantissant un prêt de 75 000 € souscrit par ID	32 500 28 945	32 500 44 011
MOS - Caution solidaire garantissant un prêt de 300 000 € souscrit par SERMA INGENIERIE	56 250	131 250
- Caution solidaire garantissant l'endettement bancaire de SURLOG pour un montant maximum de 500 000 €, et dans la limite de 200.000 € par banque		600 000
- Caution solidaire garantissant l'endettement bancaire de SURLOG auprès de la BNP et de la Caisse d'épargne	525 000	
Engagements donnés	1 561 978	1 890 693

* Engagement Contrat « Location-financement »

Ces engagements s'analysent ainsi :

Etat de synthèse sur Leasings au 31/12/2008 (en EUR)

Amortissements et redevances payées	Valeur initiale	Amort. période	Cumul amort.	Valeur nette	Redev. période	Cumul redev.
Logiciel Matériel industriel	20 000,00 381 027,43	1 344,08 31 442,65	20 000,00 117 280,80	0,00 263 746,63	1 280,00 68 546,36	23 040,00 260 244,02
matériel informatique	61 161,00	14 016,06	61 161,00	0,00	17 160,00	74 880,00
Matériel de transport	243 013,97	40 032,46	105 560,13	137 453,84	45 921,95	125 797,08

Total	705 202,40	86 835,25	304 001,93	401 200,47	132 908,31	483 961,10
Répartition des sommes restant dûes	Valeur initiale	A 1 an au +	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total redev.	Val. résiduelle
Logiciel Matériel industriel	0,00 314 247,00	0,00 68 546,36	0,00 52 846,42	0,00 0,00	0,00 121 392,78	0,00 2 389,95
matériel informatique	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Matériel de transport	162 484,60	46 048,20	76 595,55	0,00	122 643,75	0,00
Total	476 731,60	114 594,56	129 441,97	0,00	244 036,53	2 389,95
Informations annexes	Montants					
Redevances courues sur la période Solde des	133 194,62					
engagements donnés	0,00					
Solde des engagements reçus	0,00					

Document soumis au visa du commissaire aux comptes

5.4. Tableau des entreprises liées

En euros	Montant concernant les entreprises			
POSTES	Avec lesquelles la société a un lien de participation 2008	Avec lesquelles la société a un lien de participation 2007		
Avances et acomptes sur immobilisations				
Participations	5 376 172	5 318 656		
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Av et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	151 329	237 963		
Autres créances	289 598	115 941		
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	1 102 241	2 015
Autres dettes	306 858	205 259
Produits de participation	360 231	360 875
Autres produits financiers	6 013	5 890
Charges financières		

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

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Cadres	66	71	73
Techniciens	44	58	59
Administratifs	19	18	21
Employés	17	17	8
TOTAL	146	164	161

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 en 2008 à 9 578 heures dont 126 heures ont donné lieu à demande.

5.7. Risques environnementaux

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

5.8. Identité de la société établissant des comptes consolidés

Groupe SERMA, SAS au capital de 5 966 005 €, située au 30, avenue Gustave Eiffel, 33608 PESSAC, consolide désormais les comptes de la société SERMA TECHNOLOGIES

SERMA TECHNOLOGIES - Comptes annuels au 31 décembre 2008

5.9. Tableau des filiales et participations

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Résultat		996 669	1 827 673 -235 983	-31 648			
Chiffre d'affaires du dernier exercice clos		5 620 748	19 155 443 837 460				
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice		59 856	300 375				360 231
Cautions données par la société mère		143 779	56 250 525 000				725 029
Prêts et avances consentis et non encore remboursés			246 952	32 484			279 436
Montant de la participation		937 886	3 478 839 901 931	57 517			5 376 173
% du capital détenu		95 %	100 % 100 %	% 6'66			
Capitaux propres autres que le capital		1 851 689	3 534 823 -250 270	31 648			
Capital social E		200 000	1 800 000 105 405	53 417			
Date clôture de l'exercice		31/12/2008	31/12/2008 31/12/2008	31/12/2008			
Date d'ouverture de l'exercice		01/01/2008	01/01/2008 01/01/2008	01/10/2008			
SOCIETES	A- Titre dont la valeur brute excède 1% du capital social de la société astreinte à la publication 1- Filiales détenues à + de 50 %	ID-MOS SERMA	ERIE 3	SERIMA INTERNATIONAL B- Titre dont la	valeur brute n'excède 1% du capital social de la société astreinte	à la publication 1- Participation Française	TOTAL

5.10. Tableau des flux de trésorerie

	EXERCICE	EXERCICE	
	Au	Au	
	31/12/2008	31/12/2007	
OPERATIONS D'EXPLOITATION	2.564.327	1 203 782	
RESULTATNET	2 564 237	1 203 782	
Dotations aux Amortissements et provisions	783 262 -166 512	-32 888	
Reprises des Amortissements et provisions	- 870 340	6 289	
Plus et moins values de cession	- 8/0 340	0 209	
Subventions virées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 310 647	2 265 709	
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT			
Var° des frais financiers	-1 701	-575	
Var° de stock	124 555	20 087	
Var ^o des Créances	-1 225 522	-782 146	
Var° des Dettes	376 207	475 057	
Charges et produits constatés d'avance	1 467 515		
Pertes & Gains de Change	-5 379		
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	735 675	- 287 577	
THE A. T. C. S. C. See S. T. Woodshift S.	2 046 222	1 978 132	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 040 324	1 7/0 132	
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-23 702	-40 592	
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 188 293	-1 252 783	
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	1 407 350	500	
Subventions d'investissement encaissés			
Décaisst / acquisition immos financières	-64 257	-286 194	
Variation Dettes immobilisations	2 400	-11 000	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	133 498	-1 590 069	
			ocument soumis
OPERATIONS DE FINANCEMENT		au	visa du commissaire
Augmentation de capital ou apports	0.001.450		aux comptes
Dividendes versés aux actionnaires	-2 001 458		
Variation des autres fonds propres	-25 650	657 638	İ
Encaissements provenant d'emprunts	634 502 -537 989	-725 590	
Remboursement d'emprunts	-33/ 709	-/23 390	
Variation des comptes courants			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 930 595	-67 952	
THE HELDE TESOFERIC HE AUX OPERATIONS DE MIRANCEMENT	1,505,5	,,,,,,	
			**
VARIATION DE TRESORERIE	1 249 225	320 111	
			n e

SERMA TECHNOLOGIES - Comptes annuels au 31 décembre 2008

TRESORERIE A L'OUVERTURE TRESORERIE A LA CLOTURE	2 764 693 4 013 918	2 444 582 2 764 693
VARIATION DE TRESORERIE	1 249 225	320 111