Bilan Actif

SERMA TECHNOLOGIES

Période du 01/01/10 au 31/12/10
Edition du 21/02/11

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	868 055	736 409	131 646	112 115
Fonds commercial	621 684	201 346	420 338	420 338
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 489 739**	**937 755**	**551 984**	**532 453**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	7 168 139	4 444 578	2 723 561	2 019 803
Autres immobilisations corporelles	1 649 635	1 168 979	480 656	433 722
Immobilisations en cours	160 448		160 448	55 674
Avances et acomptes				1 712
TOTAL immobilisations corporelles :	**8 978 221**	**5 613 556**	**3 364 665**	**2 510 910**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	7 599 019		7 599 019	5 893 522
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	381		381	381
Prêts	1 600		1 600	4 000
Autres immobilisations financières	102 156		102 156	101 168
TOTAL immobilisations financières :	**7 703 156**		**7 703 156**	**5 999 072**
ACTIF IMMOBILISÉ	**18 171 117**	**6 551 311**	**11 619 805**	**9 042 434**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	359 016		359 016	205 911
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	124 598		124 598	12 786
TOTAL stocks et en-cours :	**483 614**		**483 614**	**218 697**
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	6 732 495	181 874	6 550 620	5 131 115
Autres créances	2 989 795	36 000	2 953 795	3 263 375
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**9 722 290**	**217 874**	**9 504 415**	**8 394 490**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 742 372		3 742 372	2 448 575
Disponibilités	168 048		168 048	196 217
Charges constatées d'avance	281 086		281 086	190 757
TOTAL disponibilités et divers :	**4 191 506**		**4 191 506**	**2 835 548**
ACTIF CIRCULANT	**14 397 410**	**217 874**	**14 179 535**	**11 448 736**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	7 156		7 156	2 670
TOTAL GÉNÉRAL	**32 575 682**	**6 769 186**	**25 806 496**	**20 493 839**

Bilan Passif

SERMA TECHNOLOGIES

Période du 01/01/10 au 31/12/10
Edition du 21/02/11

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	2 301 072	2 301 072	2 301 072
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			4 388 938	4 388 938
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			230 107	230 107
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			486 554	361 430
Résultat de l'exercice			2 807 100	2 656 303
		TOTAL situation nette :	**10 213 771**	**9 937 850**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			635 179	160 588
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			733 680	559 190
		CAPITAUX PROPRES	**11 582 631**	**10 657 628**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées			25 650	51 300
		AUTRES FONDS PROPRES	**25 650**	**51 300**
Provisions pour risques			7 156	2 670
Provisions pour charges			4 700	
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**11 856**	**2 670**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			3 892 532	2 855 063
Emprunts et dettes financières divers			1 128 432	
		TOTAL dettes financières :	**5 020 964**	**2 855 063**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 831 106	3 310 708
Dettes fiscales et sociales			3 387 213	2 625 095
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			7 224	13 131
Autres dettes			582 000	69 623
		TOTAL dettes diverses :	**7 807 543**	**6 018 557**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			1 352 160	908 253
		DETTES	**14 180 667**	**9 781 872**
Ecarts de conversion passif			5 693	369
		TOTAL GÉNÉRAL	**25 806 496**	**20 493 839**

Compte de Résultat (Première Partie)

SERMA TECHNOLOGIES

Période du 01/01/10 au 31/12/10
Edition du 21/02/11

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
Ventes de marchandises	1 101 542		1 101 542	437 203
Production vendue de biens				
Production vendue de services	18 471 601	4 145 197	22 616 797	18 487 371
Chiffres d'affaires nets	**19 573 143**	**4 145 197**	**23 718 339**	**18 924 574**
Production stockée			153 105	(19 221)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			337 313	568 659
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			159 463	34 270
Autres produits			2 474	7 579
PRODUITS D'EXPLOITATION			**24 370 693**	**19 515 861**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			495 209	112 979
Variation de stock de marchandises			(111 812)	42 685
Achats de matières premières et autres approvisionnement			249 273	81 118
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			(85 961)	
Autres achats et charges externes			11 357 860	8 234 429
TOTAL charges externes :			**11 904 570**	**8 471 211**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			488 462	637 361
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 741 908	5 459 300
Charges sociales			2 722 748	2 584 358
TOTAL charges de personnel :			**8 464 656**	**8 043 658**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			684 156	637 043
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 400	98 245
Dotations aux provisions pour risques et charges			4 700	
TOTAL dotations d'exploitation :			**694 256**	**735 288**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			3 605	639
CHARGES D'EXPLOITATION			**21 555 549**	**17 888 157**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**2 815 144**	**1 627 704**

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SERMA TECHNOLOGIES

Période du 01/01/10 au 31/12/10
Edition du 21/02/11

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**2 815 144**	**1 627 704**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	1 000 052	999 980
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	12 848	9 962
Autres intérêts et produits assimilés	4 117	923
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 670	11 614
Différences positives de change	43 319	7 791
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	21 591	67 912
	1 084 597	**1 098 182**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 156	128 137
Intérêts et charges assimilées	107 302	83 845
Différences négatives de change	40 021	42 032
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	154 479	**254 014**
RÉSULTAT FINANCIER	**930 118**	**844 168**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**3 745 262**	**2 471 872**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	25 409	288 561
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 093	725 705
	94 501	**1 014 266**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	233 300	10 000
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		903 141
Dotations exceptionelles aux amortissements et provisions	243 583	168 239
	476 883	**1 081 380**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(382 381)**	**(67 115)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	435 845	102 419
Impôts sur les bénéfices	119 936	(353 965)
TOTAL DES PRODUITS	**25 549 791**	**21 628 309**
TOTAL DES CHARGES	**22 742 691**	**18 972 006**
BÉNÉFICE OU PERTE	**2 807 100**	**2 656 303**

Annexes des comptes sociaux

1. FAITS MARQUANTS

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

- Acquisition le 30/03/2010 des 37.5% restant des titres de SERMA Gmbh (ex AXENEON) pour un montant de 860 000 €. SERMA Technologies est désormais seul associé de SERMA Gmbh.

  Conformément aux dispositions prévues dans le contrat d'acquisition, un complément de prix d'un montant de 475 000 € devra également être payé avant le 31/03/2011.
- Prise de participation supplémentaire dans le capital de ID-MOS : l'acquisition de 188 actions pour un montant de 46 424 €, porte la participation de Serma Technologies à 97.49 % du capital d'ID-MOS.

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 2010 s'élève à 24 072 €. Ces frais concernent l'acquisition des titres de la société SERMA GmbH (ex AXENEON).

2.1.1.1. Fonds commercial

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

2.1.1.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

- Coût d'acquisition

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

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

- Coût de production

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

2.1.1.3. Immobilisations financières

- Coût d'acquisition

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

2.1.1.4. Amortissements

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1.1.5. Dépréciations

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

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

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

2.1.2. Stocks

2.1.2.1. Matières premières et autres approvisionnements (ou marchandises)

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

Le coût d'acquisition des stocks achetés est constitué :

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

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

2.1.2.2. En-cours de biens et de services

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

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

2.1.2.2.1. Contrats à long terme

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

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

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

2.1.2.2.2. Autres contrats

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

2.1.3. Provisions pour risques et charges

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

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

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

2.1.4. Indemnités de départ à la retraite

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

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

	Hypothèses 12/2010
Taux	
• Taux d'actualisation	4.61 %
• Taux d'inflation	2 %
• Taux de croissance des salaires	Entre 1% et 3%
• Taux de charges sociales	Entre 42% et 45 %
• Age de Départ en retraite	En fonction de l'année de naissance du salarié
• Taux de mortalité	Table INSEE 2009

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

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

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

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

Pour évaluer le montant de l'engagement en 2010, la société SERMA TECHNOLOGIES a appliqué les dispositions prévues dans le décret du 3 janvier 2011 et l'hypothèse que les demandes de mise à la retraite soient à l'initiative du salarié. L'engagement est donc soumis à cotisations sociales.

2.1.5. Contrat « location-financement »

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

2.1.6. Subventions publiques

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

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

Les subventions d'équipement sont présentées au bilan en comptabilisant la subvention comme un produit différé à répartir sur plusieurs exercices.
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

IMMOBILISATIONS	Valeurs à l'ouverture de l'exercice	Acquisitions	Cessions	Virements internes	Valeurs à la clôture de l'exercice
Immobilisations Incorporelles	1 447 826	41 913	0	0	1 489 739
Installations techniques, matériels et outillages	6 009 515	94 155	0	1 064 469	7 168 139
Autres immobilisations corporelles	1 411 762	253 853	15 980	0	1 649 635
Immobilisations corporelles en cours	55 674	1 174 469	5 674	-1 064 469	160 000
Avances et Acomptes	1 712	0	1 712	0	0
Participations	5 893 522	1 230 496	0	0	7 124 019
Autres titres immobilisés	381	0	0	0	381
Prêts et autres immobilisations financières	105 168	1 800	3 212	0	103 756
TOTAL	**14 925 560**	**2 796 687**	**26 578**	**0**	**17 695 669**

AMORTISSEMENTS	Valeurs à l'ouverture de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Valeurs à la clôture de l'exercice
Immobilisations Incorporelles	915 373	22 382	0	937 755
Installations techniques, matériels et outillages	3 989 722	454 856	0	4 444 578
Autres immobilisations corporelles	978 040	206 918	15 980	1 168 979
TOTAL	**5 883 135**	**684 156**	**15 980**	**6 551 311**

3.1.2. Immobilisations incorporelles

3.1.2.1. Concessions, brevets, droits similaires

Concessions, brevets et droits similaires	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
Concessions, brevets, licences	826 142	41 913	0	868 055
Amortissements	714 027	22 382	0	736 409
VALEUR NETTE	**112 115**	**19 531**	**0**	**131 646**

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

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

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

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

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

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

3.1.2.2. Fonds commercial

Fonds Commercial	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
Fonds de commerce - Fusion IC Europe	381 123	0	0	381 123
Fonds de commerce rachat IBM	182 939	0	0	182 939
Fonds de commerce rachat Test Rood	7 622	0	0	7 622
Fonds de commerce LCIE	50 000	0	0	50 000
VALEUR BRUTE Fonds Commercial	**621 684**	**0**	**0**	**621 684**
Amortissements	201 346	0	0	201 346
VALEUR BRUTE Fonds Commercial	**420 338**	**0**	**0**	**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 : mouvements de l'exercice

Immobilisations Corporelles	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
Installations techniques, matériels et outillages industriels	6 009 515	1 158 624	0	7 168 139
Installations générales, agencements, aménagements divers	713 560	182 522	0	896 083
Matériels de transport	5 801	0	0	5 801
Matériels de bureau, informatiques et mobiliers	692 401	71 331	15 980	747 752
Immobilisations corporelles en cours	55 674	1 174 469	1 070 143	160 000
Avances et acomptes	1 712	0	1 712	0
TOTAL	**7 478 663**	**2 586 946**	**1 087 835**	**8 977 774**

3.1.4. Immobilisations financières : mouvements de l'exercice

Immobilisations Financières	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
Titres de participations	5 893 522	1 705 496	0	7 599 019
Titres immobilisés	381	0	0	381
Autres immobilisations financières	105 168	1 800	3 212	103 756
TOTAL	**5 999 072**	**1 707 296**	**3 212**	**7 703 156**

Le poste « Titres de participation » est constitué par :

- 100 % des titres de la SAS SERMA INGENIERIE, pour un montant de 3 478 839 €.
- 97.49 % des titres de la société ID MOS pour un montant de 1 061 453 €.
- 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 €.
- 100 % des titres de la société SERMA Gmbh, pour un montant de 3 001 210 €

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 31/12/2010	Au 31/12/2009
Travaux en cours	359 016	205 911
Marchandises	124 598	12 786
TOTAL	**483 614**	**218 697**

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 31/12/2010	Au 31/12/2009
Clients	5 822 807	4 592 881
Clients effets à recevoir	69 787	67 448
Clients factures à établir	635 864	448 961
Clients douteux	204 037	215 778
TOTAL BRUT	**6 732 495**	**5 325 068**
Provisions	181 874	193 954
TOTAL NET	**6 550 621**	**5 131 114**

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

3.4. Détail des autres créances

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Fournisseurs avoirs non reçus	74 759	38 411
Créances sur les organismes sociaux et acomptes versés au personnel	11 013	12 732
Subventions à recevoir	1 910 920	1 002 646
TVA et créances sur l'Etat	453 014	376 743
Créances sur le groupe	487 187	1 815 943
Autre débiteurs	52 901	52 901
TOTAL	**2 989 795**	**3 299 375**
Provision	36 000	36 000
Autres créances montant net	**2 953 795**	**3 263 375**

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

Projets	Organisme	Type Subvention	Montant du financement	Perçu en 2010
SEISES	Conseil Régional Aquitaine	Exploitation	148 509	0
UTTERMOST	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	290 990	87 297
CEPIA	Conseil Régional d'Aquitaine	Exploitation	181 501	0
FAST	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	374 181	0
MENKAR	Conseil Général des Hauts de Seine	Exploitation	326 121	0
EPOMI	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	106 439	70 731
PCB²	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	107 748	24 552
MINAPACK	Ville de Grenoble	Exploitation	136 829	0
TASCCC	Agence Nationale de la Recherche	Exploitation	66 251	0
MEMOIRE	Conseil Régional d'Ile de France	Exploitation	94 754	0
GALLION-MEMPHIS	Conseil Régional d'Ile de France	Exploitation	122 799	0
ReaGaN	Agence Nationale de la Recherche	Exploitation	130 234	0
	TOTAL EXPLOITATION		**2 086 356**	**182 580**
MULTI	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	205 000	0
Invest 2010	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	500 000	0
	TOTAL INVESTISSEMENT		**705 000**	**0**
		TOTAL SUBVENTIONS	**2 791 356**	**182 580**

3.5. Valeurs mobilières de placement, trésorerie

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

Les liquidités se présentent ainsi :

	Valeur brute à la clôture	Valeur de marché
OPCVM	838 064	838 224
Billets de trésorerie	2 904 308	2 904 308
Comptes à vue	166 504	166 504
Caisses	1 544	1 544
TOTAL au 31/12/2010	**3 910 420**	**3 910 580**
TOTAL au 31/12/2009	**2 644 792**	**2 644 792**

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	**103 756**	**1 600**	**102 156**	
Prêts	1 600	1 600		
Autres immobilisations financières	102 156		102 156	
Actif circulant	**10 003 376**	**9 799 339**	**204 037**	
Clients et comptes rattachés	6 732 495	6 528 458	204 037	
Autres créances	2 502 608	2 502 608		
Groupe et associés	487 187	487 187		
Charges constatées d'avance	281 086	281 086		
TOTAL au 31 décembre 2010	**10 107 132**	**9 800 939**	**306 193**	
TOTAL au 31 décembre 2009	**8 919 319**	**8 600 773**	**318 546**	

3.8. Capitaux propres

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

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
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		
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 €

	Capital	Primes	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subv. d'investis	Prov. Réglementées	Total capitaux propres
Clôture 31/12/2007	**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 31/12/2008	**2 301 072**	**4 388 938**	**230 107**	**420 417**	**2 564 237**		**458 764**	**10 363 534**
Affectation résultat				(58 985)	(2 564 237)			(2 623 222)
Subvention investissement						160 588		160 588
Amortissement dérogatoire							100 426	100 426
Résultat de l'exercice					2 656 303			2 656 303
Clôture 31/12/2009	**2 301 072**	**4 388 938**	**230 107**	**361 430**	**2 656 303**	**160 588**	**559 190**	**10 657 629**
Affectation résultat				125 124	(2 656 303)			(2 531 179)
Subvention investissement						474 591		474 591
Amortissement dérogatoire							174 490	174 490
Résultat de l'exercice					2 807 100			2 807 100
Clôture 31/12/2010	**2 301 072**	**4 388 938**	**230 107**	**486 554**	**2 807 100**	**635 179**	**733 680**	**11 582 631**

3.9. 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 reçu en 2005 pour 71 820 €, est remboursable en 4 annuités représentant chacune 25% du total et les paiements devront intervenir avant le 1er juillet des années 2008, 2009, 2010 et 2011. Suite au remboursement de la troisième annuité en juillet 2010, le solde de cette avance s'élève au 31/12/2010 à 25 650 €.

3.10. Détail des provisions pour risques et charges

	Montant au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Perte de change	2 670	4 486		7 156
Autres provisions		4 700		4 700
TOTAL	**2 670**	**9 186**		**11 856**

3.11. Tableau des emprunts et dettes financières

EMPRUNTS	Au 31/12/2010	A – 1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Crédit Agricole 2009	896 671	149 082	747 588	
CIC 2007	100 900	73 358	27 542	
CIC 2008	59 656	16 836	42 819	
CIC 2009	409 260	122 908	286 352	
CIC 2010	735 686	167 839	567 846	
BNP 2006 (Surlog)	98 801	98 801		
BNP 2007	323 903	188 493	135 409	
BNP 2008	241 234	70 404	170 830	
BNP 2009	202 103	202 103		
BNP 2010 (Renault)	818 751	818 751		
Sous-Total Emprunts	**3 886 964**	**1 908 575**	**1 978 386**	
Intérêts courus sur emprunts	5 568	5 568		
EMPRUNTS au 31/12/2010	**3 892 532**	**1 914 143**	**1 978 386**	
Autres dettes/ avance assurance prospection	26 023	26 023		
Avance comptes courants associés	1 098 788	1 098 788		
Sous-total Dettes Financières	**1 124 811**	**1 124 811**		
Intérêtscourus C/C Associés	3 622	3 622		
AUTRES DETTES FINANCIERES	**1 128 433**	**1 128 433**		
TOTAL au 31/12/2010	**5 020 965**	**3 042 576**	**1 978 386**	
TOTAL au 31/12/2009	**2 855 063**	**740 353**	**1 832 123**	**282 586**

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

La société a souscrit 2 nouveaux emprunts au cours de l'exercice pour un montant total de 1 860 000 € et a bénéficié de la mise à disposition de fonds pour un montant total de 1 896 533 €. Le montant total des remboursements de l'exercice représentent 861 717 €.

Les garanties sur ces emprunts s'analysent ainsi :

	TOTAL	Nantissement Titre de participation	Nantissement Matériel	Nantissement fonds de commerce	Autres
Crédit Agricole 2009	896 671	896 671			
CIC 2007	100 899				
CIC 2008	59 656				
CIC 2009	409 260				409 260
CIC 2010	735 686				735 686
BNP 2006 (Surlog)	98 801	98 801			
BNP 2007	323 903			133 043	
BNP 2008	241 234				
BNP 2009	202 103				
BNP 2010 (Renault)	818 751				
Au 31/12/ 2010	**3 886 964**	**995 472**		**133 043**	**1 144 946**
Au 31/12/2009	**2 852 148**	**1 269 815**		**235 498**	**484 321**

La ventilation de la dette par taux s'analyse :

	31/12/2010	31/12/2009
Emprunts bancaires à taux fixe	824 493	1 324 153
Emprunts bancaires à taux variable	3 062 471	1 527 995
TOTAL	**3 886 964**	**2 852 148**

3.12. Détail des comptes fournisseurs et rattachés

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Fournisseurs	2 928 178	2 409 512
Fournisseurs factures non parvenues	902 928	901 196
TOTAL	**3 831 106**	**3 310 708**

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

3.13. Détail des dettes fiscales et sociales

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Dettes fiscales	**1 340 375**	**1 179 400**
TVA	1 148 105	965 723
Etat – charges à payer	192 270	213 678
Dettes sociales	**2 046 838**	**1 445 694**
Organismes sociaux	483 312	458 052
Provision pour congés payés	562 186	547 333
Charges à payer / personnel	620 001	152 689
Subvention comité d'entreprise	10 965	9 668
Ch à payer/Organismes sociaux	370 374	277 952
TOTAL	**3 387 213**	**2 625 094**

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

3.14. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Fournisseurs d'immobilisations	7 224	13 131
TOTAL	**7 224**	**13 131**

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

3.15. Détail des autres dettes

	31/12/2010	31/12/2009
Cpte courant SERMA INGENIERIE		
Complément de prix SERMA Gmbh	475 000	
Avoirs à établir	104 449	67 089
Créditeur divers	2 551	2 534
TOTAL	**582 000**	**69 623**

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

3.16. Comptes de régularisation Passif

	31/12/2010	31/12/2009
Travaux facturés d'avance	478 350	313 537
PCA / Subventions d'exploitation	873 810	594 716
TOTAL	**1 352 160**	**908 253**

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

3.17. Analyse globale des échéances

	31/12/2010	31/12/2009
Echéance à moins d'un an	11 727 279	7 667 163
Echéance de 1 à moins de 5 ans	1 978 388	1 832 123
Echéance à plus de 5 ans		282 586
TOTAL	**13 705 667**	**9 781 872**

4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires net s'analyse en :

	31/12/2010	31/12/2009
France	19 773 142	15 362 461
Zone EURO hors France	2 372 179	2 209 198
Hors zone EURO	1 773 078	1 352 915
TOTAL	**23 718 339**	**18 924 574**

4.2. Analyse du résultat exceptionnel

	31/12/2010	31/12/2009
Produits exceptionnels	**94 502**	**1 014 265**
Produits de cession d'immobilisations		244 149
Reprise amortissement dérogatoire	69 093	67 813
Reprise subvention investissement	25 409	44 412
Reprise provision dépréciation titres cédés		657 891
Charges exceptionnelles	**476 883**	**1 081 380**
Amortissement dérogatoire	243 583	168 239
Charges diverses	233 300	11 300
Valeur nette comptable des actifs cédés		901 841
Résultat exceptionnel	**(382 381)**	**(67 115)**

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

Résultat avant IS		Impôt Théorique	Résultat Net
Résultat courant	3 745 262	948 356	2 796 906
+ Résultat exceptionnel	-382 381	-127 448	-254 933
- Participation des salariés	-208 123	-34 624	-173 499
- Intéressement	-227 722	-75 900	-151 822
TOTAL	**2 927 036**	**710 384**	**2 216 652**

La différence entre le montant de l'impôt théorique de 710 384 € et celui comptabilisé pour un montant de 119 936 s'élève à 590 448 € et provient des éléments suivants :

- Crédit Impôt Recherche : 601 050 €
- Régularisation IS 2009 : 10 602 €

La participation des salariés a été calculée conformément à l'article L 3324-1 du Code du travail. L'option a été retenue d'exclure les crédits d'impôts non compris dans le résultat imposable pour le calcul de la réserve de participation.

4.4. Intégration fiscale

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

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

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

4.5. Accroissement ou allégement de la charge fiscale future

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

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Charges non déductibles temporairement	291 827	165 468
Plus values latente sur Titres OPCVM		369
Charges à étaler		
Déficits et Amortissement réputés différés		
Total Base	**291 827**	**165 837**
Total Impôt différé à 33,33 %	**97 266**	**55 279**

La situation fiscale différée passe donc d'une position active au 31 décembre 2009 de 55 279€ à une position active au 31 décembre 2010 de 97 266 €.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1. Rémunération des organes de direction

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

5.2. Engagements de retraite

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

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

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

	31/12/2010	31/12/2009
Cadres	294 373	295 136
Techniciens, opérateurs et employés	65 973	84 699
TOTAL	**360 346**	**379 835**

5.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont :

	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
Engagements Reçus		
Emprunts souscrits non utilisés	479 146	515 679
Caution solidaire de Groupe Serma sur emprunt CRCAM	896 671	1 043 674
Total Engagements Reçus	**1 375 817**	**1 559 353**
Engagements Donnés		
Nantissements sur comptes bancaires	1 144 946	484 321
Nantissements sur titres de participation	995 472	1 269 815
Nantissements sur fonds de commerce	133 043	235 498
Intérêts non échus sur emprunts	127 749	157 531
Caution pour les trois sociétés industrielles travaillant avec ID MOS :		
X FAB Semiconductor Foundries AG, à hauteur de 50 000 €	50 000	50 000
Circuit Electronic Industries Public Co.Ltd à hauteur de 45 000 $	33 955	32 044
CSEE à hauteur de 32 500 €	32 500	32 500
Caution solidaire garantissant un prêt de 75 000 € souscrit par ID MOS	0	13 374
Caution solidaire garantissant l'endettement bancaire de SURLOG auprès de la BNP et du CIC	0	525 000
Total Engagements Donnés	**2 517 665**	**2 800 083**

* Engagement Contrat « Location-financement »

Ces engagements s'analysent ainsi au 31/12/2010 :

Amortissements et redevances payées	Valeur initiale	Amort. période	Cumul amort.	Valeur nette	Redev. Période	Cumul redev.
Materiel et outillage	314 247	24 558	156 384	157 863	52 846	381 637
Matériel de transport	220 590	53 333	132 970	87 620	58 442	171 580
Total	**534 837**	**77 891**	**289 353**	**245 483**	**111 288**	**553 217**

Répartition des sommes restant dûes	Valeur initiale	A 1 an au +	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total redev.	Val. résiduelle
Materiel et outillage	75 252	0	0	0	0	0
Matériel de transport	204 697	49 644	44 404	0	94 048	0
Total	**279 949**	**49 644**	**44 404**	**0**	**94 048**	**0**

Informations annexes	Montants
Redevances courues sur la période	111 831
Solde des engagements donnés	0
Solde des engagements reçus	0

*** Autres engagements hors bilan**

Dans le cadre de la prise de participation dans la société SERMA Gmbh, SERMA TECHNOLOGIES s'est engagé à ajuster le prix d'acquisition des parts sociales acquises en 2010 pour un montant initial de 860 000 €. Le montant de ce paiement complémentaire, dont l'échéance est fixée au 31/03/2011 et 31/03/2012, correspond à 18,75 % de 6 fois l'EBIT 2010 retraité de 375 000 € pour les parts N°4 et de 18,75 % de 6 ou 7 fois l'EBIT 2011, selon son niveau, retraité de 375 000€ pour les parts N°5.

5.4. Tableau des entreprises liées

En euros	Montant concernant les entreprises	
POSTES	**Avec lesquelles la société a un lien de participation 2010**	**Avec lesquelles la société a un lien de participation 2009**
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	7 124 019	5 893 522
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Av et acomptes versés sur commandes		36 653
Créances clients et comptes rattachés	221 038	140 303
Autres créances	487 188	910 561
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		553
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 181 931	1 961 368
Autres dettes	1 102 412	
Produits de participation	1 000 052	999 980
Autres produits financiers	12 848	9 795
Charges financières	12 392	

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Cadres	75	70	71
Employés	19	19	19
Techniciens	50	51	56
TOTAL	**144**	**140**	**146**

5.6. Droit Individuel à la Formation

Le nombre d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du DIF s'élève à fin 2010 à 11 753 heures. 532 heures ont été prises au cours de l'exercice.

5.7. Risques environnementaux

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

5.8. Identité de la société établissant des comptes consolidés

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

5.9. Tableau des flux de trésorerie

TFT 2009	31/12/2010	31/12/2009
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	2 807 100	2 655 253
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence		0
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		0
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		0
Dérive de résultat		0
Dotations aux Amortissements et provisions	944 996	933 418
Reprises des Amortissements et provisions	-892 243	-737 408
Plus et moins values de cession		657 782
Impôts différés		0
Subventions virées au résultat	-25 409	-44 412
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**3 637 444**	**3 464 633**
Variation des frais financiers	2 643	72
Variation nette exploitation	-1 372 467	960 122
Var° de stock	-264 917	61 906
Transferts de charges à répartir		0
Var° des Créances d'exploit°	-2 390 252	1 528 960
Var° des Dettes d'exploit°	1 282 702	-630 744
Variation nette hors exploitation	2 485 372	-1 920 069
Var°des créances hors exploitation	991 356	-581 490
Var°des dettes hors exploitation	1 139 785	-359 094
Comptes de liaison		0
Charges et produits constatés d'avance	353 393	-982 563
Pertes & gains de change	838	3 078
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**1 115 558**	**-959 875**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**4 753 002**	**2 504 758**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-41 913	-18 831
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 521 436	-665 387
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		200
Subventions d'investissement encaissés	500 000	205 000
Décaisst / acquisition immos financières	-1 800	-2 520
Encaisst / cession immos financières	3 212	9 196
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-930 497	-1 175 331
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-1 992 434**	**-1 647 673**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-2 530 129	-3 338 467
Dividendes versés aux minoritaires		0
Variation des autres fonds propres	-25 650	-25 650
Encaissements provenant d'emprunts	1 948 207	1 653 813
Remboursement d'emprunts	-887 368	-515 907
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-1 494 940**	**-2 226 211**
VARIATION DE TRESORERIE	**1 265 628**	**-1 369 126**
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 644792	4 013 918
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	3 910 420	2 644 792

6. Tableau des filiales et participations

Sommes exprimées en EUROS	Date d'ouverture de l'exercice	Date de clôture de l'exercice	Capital Social	Autres Capitaux Propres	% du capital détenu	Montant de la participation	Prêts & Avances non rembours és	Cautions données par la société mère	Dividendes encaissés au cours de l'exercice	CA du dernier exercice	Résultat Net du dernier exercice
Titres dont la valeur brute excède 1% du capital social de la société astreinte à publication											
Filiales détenues à +50%											
SERMA Gmbh	01/01/2010	31/12/2010	25 565	250 342	100%	3 001 210	153 867			9 418 348	219 751
ID-MOS	01/01/2010	31/12/2010	200 000	2 625 297	97,5%	1 061 453	1 418	116 455	300 302	6 680 800	723 062
SERMA INGENIERIE	01/01/2010	31/12/2010	1 800 000	6 475 155	100,00%	3 478 839	17 756		699 750	23 404 501	2 499 220
SERMA INTERNATIONAL	01/01/2010	31/12/2010	52 026	-35 729	99,90%	57 517	33 808			276 135	30 014
Titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital social de la société astreinte à publication											
Participations Françaises											
TOTAUX						**7 599 019**	**206 849**	**116 455**	**1 000 052**		