

SERMA GROUP

Société anonyme au capital de 2 301 072 €

Siège social : 14 rue Galilée - 33600 PESSAC

RCS : BORDEAUX 380 712 828

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

MAZARS FIGEOR
61, quai de Paludate
33800 BORDEAUX CEDEX

AUDIT AQUITAINE COMMISSARIAT
AUX COMPTES
19, boulevard Alfred Daney
33028 BORDEAUX CEDEX

SERMA GROUP

Société Anonyme au capital de 2 301 072 €
Siège social : 14 rue Galilée - 33600 PESSAC
RCS : Bordeaux 380 712 828

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de SERMA GROUP et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société SERMA GROUP relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés résumés de SERMA GROUP, et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cette période.

Bordeaux, le 20 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS FIGEOR
Florence RANOUX
Commissaire aux comptes

AUDIT AQUITAINE COMMISSARIAT
AUX COMPTES –Audrey VERGES
Commissaire aux comptes

SERMA GROUP
COMPTES CONSOLIDES RESUMES
au 30 juin 2021

- SOMMAIRE –

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

RESULTAT CONSOLIDE

en K€	Notes	30/06/2021		30/06/2020		31/12/2020	
		6 mois		6 mois		12 mois	
Chiffre d'affaires	2-1	72 441	100,0%	56 151	100,0%	116 389	100,0%
Production stockée et immobilisée	2-3	961	1,3%	20	0,0%	-22	0,0%
Achats consommés	2-4	-11 255	-15,5%	-4 676	-8,3%	-12 300	-10,6%
Sous traitance	2-4	-7 066	-9,8%	-5 799	-10,3%	-11 204	-9,6%
Marge Brute		55 081	76,0%	45 696	81,4%	92 863	79,8%
Charges externes	2-5	-7 552	-10,4%	-7 095	-12,6%	-14 028	-12,1%
Valeur ajoutée		47 529	65,6%	38 601	68,7%	78 835	67,7%
Impôts et taxes		-1 204	-1,7%	-1 436	-2,6%	-2 794	-2,4%
Charges de personnel	2-6	-37 279	-51,5%	-33 431	-59,5%	-65 309	-56,1%
Autres produits et charges d'exploitation	2-7	3 797	5,2%	3 507	6,2%	7 335	6,3%
Excédent brut d'exploitation		12 843	17,7%	7 240	12,9%	18 066	15,5%
Dotations aux amortissements	2-8	-1 941	-2,7%	-1 773	-3,2%	-3 607	-3,1%
Dotations aux provisions et dépréciations	2-8	66	0,1%	-39	-0,1%	-105	-0,1%
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2-2	10 969	15,1%	5 428	9,7%	14 354	12,3%
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01						
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		10 969	15,1%	5 428	9,7%	14 354	12,3%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9						
Charges et produits financiers	2-10	-315	-0,4%	-339	-0,6%	-742	-0,6%
Résultat courant avant impôt		10 654	14,7%	5 089	9,1%	13 612	11,7%
Résultat exceptionnel	2-11	-444	-0,6%	-171	-0,3%	-758	-0,7%
Impôts sur les résultats	2-12	-2 030	-2,8%	-790	-1,4%	-2 376	-2,0%
Résultat net des entreprises intégrées		8 180	11,3%	4 128	7,4%	10 477	9,0%
Quote-part dans les résultats des entreprises MEQ	3-05						
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	2-13						
Intérêts des minoritaires		0	0,0%			0	0,0%
Résultat net du groupe		8 180	11,3%	4 128	7,4%	10 477	9,0%
Résultat par action	2-14	7,11		3,59		9,11	
Résultat dilué par action	2-14	7,11		3,59		9,11	

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	30/06/2021 net	30/06/2020 net	31/12/2020 net
Immobilisations incorporelles	3-02	39 028	35 773	39 051
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	3-01	38 042	34 749	38 000
Immobilisations corporelles	3-03	18 657	19 007	18 845
Immobilisations financières	3-04	922	766	1 015
Titres mis en équivalence	3-05			
Actif immobilisé	3-06	58 607	55 546	58 911
Stocks et en-cours	3-07	7 653	7 382	6 998
Clients et comptes rattachés	3-08	33 347	28 394	32 677
Autres créances et comptes de régularisation	3-09	31 205	29 742	29 183
Impôt différé actif	3-10	576	858	625
Valeurs mobilières de placement	3-11	238	1 088	688
Disponibilités	3-11	41 127	29 262	40 664
Actif circulant		114 146	96 727	110 836
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL ACTIF		172 753	152 273	169 747

PASSIF (en K€)	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Capital		2 301	2 301	2 301
Primes		4 389	4 389	4 389
Réserves consolidées		67 498	61 234	61 224
Résultat consolidés		8 180	4 128	10 477
Autres				
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	82 368	72 052	78 392
Intérêts minoritaires	3-13	0	0	0
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	3-13	82 368	72 052	78 392
Autres fonds propres	3-14	181	181	181
Pour risques et charges	3-15	3 441	3 130	3 368
Ecart d'acquisition				
Provisions		3 441	3 130	3 368
Emprunts et dettes financières	3-16	40 383	36 103	44 410
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	12 998	10 872	12 523
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	33 382	29 934	30 873
Impôt différé passif	3-10			
Dettes		86 763	76 909	87 806
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL PASSIF		172 753	152 273	169 747

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	30/06/2021 6 mois	30/06/2020 6 mois	31/12/2020 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION				
Résultat net consolidé		8 180	4 128	10 477
Incidence des sociétés en équivalence				
Dotations, pertes de valeur s/immobilisations		1 941	1 773	3 607
Dotations et Reprises des provisions		-112	-141	97
Plus et moins values de cession		29	2	98
Impôts différés		65	112	364
Subventions virées au résultat		-40	-40	-80
Autres				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		10 063	5 834	14 563
Variation nette exploitation		1 978	1 676	-2 425
Var° de stock		-655	-977	-549
Var° des Créances d'exploit°		-2 178	8 384	4 254
Var° des Dettes d'exploit°		4 811	-5 731	-6 130
Variation nette hors exploitation		256	844	1 686
Var° des créances hors exploitation		27	828	1 678
Var° des dettes hors exploitation		229	16	8
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		2 234	2 520	-739
Flux net de trésorerie généré par l'activité		12 297	8 354	13 824
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Décaist / acquisition immos incorporelles		-158	-42	-255
Décaist / acquisition immos corporelles		-1 364	-1 661	-3 029
Encaist / cession d'immos corp et incorp		4		5
Décaist / acquisition immos financières		-43	-44	-271
Encaist / cession immos financières		135		
Variation BFR sur immobilisations		-248	-343	-210
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		-2 610		-1 074
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investisseme		-4 284	-2 090	-4 834
OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-4 199	-3 451	-3 454
Dividendes versés aux minoritaires				
Variation des autres fonds propres				
Encaissements provenant d'emprunts		81	337	10 897
Remboursement d'emprunts		-936	-518	-955
Variation du compte courant dividendes à payer+LT		-3 333	-4 792	-6 300
Subventions d'investissement encaissés		400		
Variation des frais financiers				-33
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financemen		-7 987	-8 424	155
VARIATION DE TRESORERIE		26	-2 160	9 145
TRESORERIE A L'OUVERTURE		41 234	32 102	32 102
Incidences des variations de taux de change				-13
TRESORERIE A LA CLOTURE		41 260	29 942	41 234
VARIATION DE TRESORERIE		26	-2 160	9 145

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Notes	Capital social 3-13	Primes d'émission	Réserves et résultat consolidés 3-13	Autres 3-13	Capitaux propres (Groupe)	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Capitaux propres clôture n-2		2 301	4 389	64 688		71 378		71 378
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-2 corrigé		2 301	4 389	64 688		71 378		71 378
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecart de conversion				-12		-12		-12
Dividendes				-3 451		-3 451		-3 451
Résultat 1er semestre				4 128		4 128		4 128
Résultat 2ème Semestre				6 349		6 349		6 349
Variation de périmètre			-					
Autres								
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	71 702		78 392		78 392
Changement de méthodes comptables				-4		-4		-4
Capitaux propres clôture n-1 corrigé		2 301	4 389	71 698		78 388		78 388
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecart de conversion				-1		-1		-1
Dividendes				-4 199		-4 199		-4 199
Résultat 1er semestre				8 180		8 180		8 180
Résultat enregistré directement en capitaux propres								
Variation de périmètre								
Autres							0	0
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	75 678		82 368	0	82 368

NOTES ANNEXES

0.FAITS MARQUANTS

0.1.Faits caractéristiques de l'exercice

Sur la période aucun fait majeure ne mérite d'être signalé.

0.2.Évènements postérieurs à la clôture

Les évènements postérieurs concernent :

-Acquisition par SERMA INGENIERIE le 28 juillet 2021 de 100 % du capital et des droits de vote de la société KN SYSTEMS, située à Aix en Provence pour un montant de 2 M€.

Cette acquisition a été autofinancée par SERMA INGENIERIE.

Si les condition prévues au contrat de cession étaient remplies au 31 décembre 2021, un complément de prix d'un montant plafonné à 0,4 m€ serait alors à verser au plus tard le 30 juin 2022.

- création d'une filiale en Espagne sur le 2ieme semestre

-Remboursement sur le mois de juillet 2021 de 50 % du montant total des PGE obtenus en 2020, soit 5 M€. Le solde sera amorti sur une période de 3 ans.

1.REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1.Principes comptables

Les états financiers intermédiaires résumés, portant sur la période de 6 mois close au 30 juin 2021 du Serma Group, ont été préparés conformément à la recommandation de la CNC n° 99.R.01 du 18 mars 1999 sur les comptes intermédiaires.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le règlement ANC 2020-01 pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du groupe établis conformément au référentiel CRC n° 99-02 homologué par arrêté du 22 juin 1999 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les états financiers annuels au 31 décembre 2020, hormis, l'application du règlement ANC 2020-01. Ce Règlement n'a pas d'incidence significative sur les comptes consolidés du groupe. Le seul retraitement qui n'est plus à appliquer concerne le traitement des écarts de conversion latents en résultat. L'impact sur les capitaux propres s'élève à -4 k€.

1.2.Changements dans le périmètre de consolidation

Sur la période, il n'y a eu aucun changement dans le périmètre de consolidation.

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes des sociétés consolidées arrêtés au 30 Juin 2021.

2. Informations relatives au compte de résultat

2.1. Analyse sectorielle du chiffre d'affaires

- Ventilation par secteur d'activité

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2021 6 mois	30/06/2020 6 mois	31/12/2020 12 mois
Serma Group	24 290	20 241	42 223
Serma Technologies	13 170	9 499	20 732
Serma Safety and Sécurité	16 841	9 901	22 303
Serma Energy	3 614	3 056	5 129
Serma Ingénierie	26 261	24 140	47 744
AW2S	1 982	1 160	2 826
Idmos	5 597	4 943	10 856
HCM et Systrel	5 266	5 018	9 412
Thim film products	1 142		
Productivity Engineering GMBH	1 412	1 531	3 140
Serma International	298	174	343
Opérations internes	-27 432	-23 512	-48 319
Autres	0	0	0
Total	72 441	56 151	116 389

Suite aux fusions des sociétés Serma NES et Science & surface, les données ont été regroupées respectivement dans Serma Safety and Sécurité et Serma technologies

2.2. Analyse sectorielle de la performance du groupe

Le résultat d'exploitation est essentiellement réalisé par des entités situées en France métropolitaine.

L'analyse par entité au 30 juin 2021 se présente ainsi

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2021 6 mois
Serma Group	209
Serma Technologies	1 817
Serma Safety and Sécurité	1 542
Serma Energy	666
Serma Ingénierie	3 174
AW2S	337
Idmos	1 147
HCM et Systrel	1 244
TFP	619
Productivity Engineering GMBH	163
Serma International	51
Autres	0
Total	10 969

2.3. Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Production stockée	868	-303	-948
Production Immobilisée	92	323	927
Produits versés sur opération à LT			
Total	961	20	-22

2.4. Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats matières 1ères & autres appro.	5 484	5 123	10 971
Variation stocks matières 1ères & aut. ap	178	-1 292	-1 515
Achats de marchandises	5 593	842	2 823
Variation stocks de marchandises	-1	3	21
Achats de sous-traitance	7 066	5 799	11 204
Total	18 320	10 475	23 504

2.5. Charges externes

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	1 063	789	1 622
Autres services extérieurs	3 673	3 605	7 063
Autres charges externes	2 816	2 701	5 343
Total	7 552	7 095	14 028

2.6.Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Rémunération du personnel	25 430	23 386	45 809
Charges sociales	11 164	9 935	19 338
Participation	685	110	162
Total	37 279	33 431	65 309

Au premier semestre 2021, il n'y a pas eu de variation significative des effectifs

2.7.Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Subvention d'exploitation	3 444	2 968	6 235
Autres produits de gestion	269	102	708
Cessions des immobilisations			
Transfert de charges	202	504	612
Autres			
Total autres produits	3 915	3 575	7 554
Risques et charges			
Pertes sur créances			
VNC des immobilisations			
Autres	119	68	219
Total autres Charges	119	68	219
Total	3 797	3 507	7 335

Le poste subvention d'exploitation enregistre 2 529 K€ de crédit impôt recherche contre 2 500 K€ au 30 juin 2020 et 5 017 K€ au 31 décembre 2020

2.8. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	196	170	358
Immobilisations corporelles	1 720	1 603	3 249
Autres	25		
Total dotations aux amortissements	1 941	1 773	3 607
Provisions Risques et charges	115	130	358
Dépréciation stocks	181		162
Dépréciation créances	12	13	
Reprise provisions risques & charges	-217	-86	-221
Reprise dépréciation sur Stocks	-145	-5	-180
Reprise dépréciation sur créances	-12	-13	-14
Autres	0	0	0
Total dotations /reprises	-66	39	105
Total	1 875	1 812	3 712

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

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

2.10. Produits et charges financières

- Analyse du Coût de l'endettement financier net

Analyse du coût de l'endettement financier (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Gains ou pertes sur cession de VMP de tr		5	8
Autres gains et pertes	5	6	12
Produits de trésorerie et d'équivalents de	5	11	21
Coût de l'endettement financier brut			
Charges d'intérêt sur financement	-277	-322	-622
Autres gains et pertes s/endettement	-2	-4	-1
Coût de l'endettement financier brut	-279	-326	-623
Coût de l'endettement financier net	-275	-315	-602

• Analyse des Autres produits et charges financiers

Analyse (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits financiers			
Dividendes			
Profit s/cession titres non consolidés			
Ecart de conversion		5	-5
Reprise sur provision et dépréciation	163		
Transfert de charges financières			
Autres produits financiers	5	8	2
Charges financières			
Perte s/cession titres non consolidés			
Ecart de conversion	0	-29	-119
Dotation dépréciation et provisions	-208	-9	-18
Autres charges financières			
Autres produits et charges financiers	-40	-24	-140

• Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Coût de l'endettement financier net	-275	-315	-602
Autres produits et charges financiers	-40	-24	-140
Charges et produits financiers	-315	-339	-742

2.11. Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits Exceptionnels			
Sur opération de gestion	-12	-1	99
Sur ex. antérieurs			
Produits cession d'éléments d'actifs	122	0	5
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels	52	69	115
Reprises de provision	57	213	222
Transferts de charges exceptionnelles			
Correction d'erreur			
Produits Exceptionnels	219	280	441
Charges Exceptionnelles			
sur opération de gestion	451	257	351
Charges sur exercices antérieurs		0	0
VNC des éléments d'actifs cédés	152	2	104
Autres charges exceptionnelles	58	173	582
Dotations aux provisions	3	20	163
Charges exceptionnelles	664	451	1 200
Resultat exceptionnel	-444	-171	-758

2.12. Impôts sur les résultats

• Ventilation de l'Impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net consolidé	8 180	4 128	10 477
Impôt exigible	1 966	678	2 012
Crédit d'impôt			
Impôts différés	65	112	364
Autres			
Total charge d'impôts	2 030	790	2 376
Taux effectif	19,9%	16,1%	18,5%

• Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	30/06/2021		30/06/2020		31/12/2020	
		%		%		%
Impôt théorique	2 859	28,0	1 377	28,0	3 599	28,0
Effet des taux d'imposition à l'étranger						
Effet des taux d'imposition réduits	-143	-1,0	28	1,0	7	
Différences permanentes	90	1,0	54	1,0	215	2,0
Amort. Ecart d'acquisition						
Déficits non activés	-56	-1,0	59	1,0		
Reprises impôt actif antérieurs						
Crédit d'impôt	-720	-7,0	-728	-15,0	-1 445	-11,0
Dégrèvement d'impôt						
Autres	0		0		0	
Total charge d'impôts	2 030	20,0	790	16,0	2 376	18,0

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

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Impôt sur Résultat courant	2 148	842	2 597
Impôt sur Résultat exceptionnel	-118	-53	-221
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession			
Total charge d'impôts	2 030	790	2 376

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

Il n'existe pas d'activités arrêtées ou en cours de cession au titre de cette période et des périodes précédentes

2.14. Résultat par action

(en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net part du groupe	8 180	4 128	10 477
Résultat par action avant dilution			
Résultat par action (en euros)	7,11	3,59	9,11
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution			
Résultat par action (en euros)	7,11	3,59	9,11
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536	1 150 536

3. Informations relatives au compte de bilan

3.1. Ecart d'acquisition

- Analyse des écarts d'acquisition par activité

Analyse par activité (en K€)	Amort./		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Serma technologies	4 673	201	4 472	4 472	4 472
Safety	23 736	82	23 654	23 654	23 654
Serma Ingénierie+ AW2S	4 748	1 562	3 186	3 186	3 186
IDMOS	834	489	345	344	344
HCM / Systrel	2 686	504	2 183	2 182	2 182
THIN FILM PRODUCTS	3 292		3 292		3 251
Productivity Engineering GMBH	1 039	128	911	911	911
	0	0	0	0	0
Total	41 008	2 967	38 042	34 749	38 000

•Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	40 966	2 967	38 000	34 749	34 749
Acquisition					
Cession					
Effets variation de périmètre	42		42		3 251
Amortissement					
Dotations Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0		0	0	0
A la clôture de l'exercice	41 008	2 967	38 042	34 749	38 000

3.2.Immobilisations incorporelles hors écarts d'acquisition

• Analyse des immobilisations incorporelles par poste hors écarts d'acquisition

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
Frais d'établissement					
Frais de développement	2 122	1 484	638	737	724
Concessions, brevets, licences	3 523	3 190	333	271	306
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles	34	17	17	15	21
Immobilisations incorp. en cours					
Avances et acomptes s/ immo incorp.					
Total	5 678	4 691	987	1 024	1 051

•Analyse de la variation des immobilisations incorporelles hors écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	5 553	4 502	1 051	1 152	1 152
Acquisition	158		158	42	256
Cession	-33	-6	-27		
Effets variation de périmètre					1
Amortissement (1)		196	-196	-170	-358
Dotations Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	5 678	4 691	987	1 024	1 051

3.3. Immobilisations corporelles

- Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021 Net	30/06/2020 Net	31/12/2020 Net
Terrains					
Constructions	412	221	191	200	206
Installations tech, mat et outillages ind.	39 143	25 083	14 060	13 312	14 240
Autres immobilisations corporelles	9 553	6 888	2 665	2 556	2 597
Immeubles de placement					
Immobilisations corporelles en cours	1 740		1 740	2 939	1 802
Avances et acomptes s/ immo corp.					
Total	50 849	32 192	18 657	19 007	18 845

- Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021 Net	30/06/2020 Net	31/12/2020 Net
A l'ouverture de l'exercice	49 424	30 578	18 845	18 812	18 811
Acquisition	1 538		1 538	1 799	3 334
Cession	-113	-106	-7	-1	-103
Effets variation de périmètre					53
Amortissement		1 720	-1 720	-1 602	-3 250
Dotations Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	50 849	32 192	18 657	19 007	18 845

- Analyse biens pris en contrat location financement

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2021 Net	30/06/2020 Net	31/12/2020 Net
Immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech, mat et outillages ind.	928	928			
Autres immobilisations corporelles	1 712	1 172	540	484	507
Total	2 640	2 101	540	484	507

3.4. Immobilisations financières

- Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
Titres de participations	206		206	54	274
Créances ratt. à des participations non co					
Autres titres immobilisés	77		77	21	25
Prêts					
Autres immobilisations financières	639		639	691	715
Total	922		922	766	1 015

Le poste Autres immobilisations financières enregistre essentiellement des dépôts et cautionnements versés

- Analyse de la variation des immobilisations financières

Analyse variation (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	1 015		1 015	722	722
Acquisition	43		43	44	271
Cession	-136		-136		
Effets variation de périmètre					22
Amortissement					
Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0		0	0	0
A la clôture de l'exercice	922		922	766	1 015

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
			Net	Net	Net
Moins de 12 mois					
1 à 5 ans	206		206	40	274
Plus de 5 ans	702		702	752	727
Non destiné à la vente	14		14	14	14
Autre					0
Total	922		922	766	1 015

3.5. Titres mis en équivalence

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

3.6. Analyse sectorielle des actifs immobilisés

- Analyse par activité des actifs immobilisés

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2021 Net	30/06/2020 Net	31/12/2020 Net
Serma Group	90	58	51
Serma Technologies	9 202	9 099	9 238
Serma Safety and Sécurité	24 775	24 469	24 807
Serma Energy	7 163	7 962	7 376
Serma Ingénierie	4 702	4 724	4 763
AW2S	3 397	3 268	3 417
Idmos	629	606	595
Microelectronics (HCM)	4 036	4 128	4 075
Thim film products	3 350		3 326
PE GMBH	1 242	1 227	1 255
Serma International	21	5	8
Autres activités	0	0	0
Total Net	58 607	55 546	58 911

- Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	30/06/2021 Net	30/06/2020 Net	31/12/2020 Net
France	57 344	54 314	57 648
Europe en Zone Euro	1 242	1 227	1 255
Europe hors Zone Euro			
hors Zone Euro	21	5	8
Opérations inter secteurs			
Autres secteur géographique			
Total Net	58 607	55 546	58 911

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Matières premières	3 154	2 605	3 549
Encours	4 092	4 705	3 450
Produits intermédiaires et finis	949	588	507
Marchandises	4	21	3
Total Brut	8 199	7 920	7 509
Dépréciations	-546	-538	-510
Total Net	7 653	7 382	6 998

dont stock dont le Groupe s'attend à recouvrer au-delà de 12 mois
dont stocks nantis

3.8.Clients et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avances et acomptes versés	10	25	0
Clients et comptes rattachés	33 428	28 461	32 768
Dépréciations	-91	-91	-91
Total Net	33 347	28 394	32 677

Dont créances à plus de 12 mois

3.9. Autres créances et comptes de régularisation

- Analyse des Autres créances et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Créances sociales	207	677	214
Créances fiscales	9 567	6 966	8 209
Charges payées d'avance d'activité	2 256	2 231	1 698
Comptes courants débiteurs	18 767	19 342	18 717
Créances Impôt société	168	328	18
Créances sur cession d'immos			
Débiteurs divers	29	197	297
Charges payées d'avance hors activité			
Capital souscrit appelé non versé			
Instruments dérivés actif			
Charges à répartir et	4		29
Prime de remboursement obligations			
Ecart de conversion actif	206		0
Total Brut	31 205	29 742	29 183
Dépréciations			
Total Net	31 205	29 742	29 183

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Moins de 12 mois	31 205	29 742	29 183
1 à 5 ans			
Plus de 5 ans			
Total Net	31 205	29 742	29 183

3.10. Impôts différés

- Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Différence liées aux règles fiscales	559	598	118
Retraitement des comptes sociaux	510	473	926
Annulation des écritures fiscales	-586	-758	-671
Elimination internes			
Autres Opération de consolidation			
Ecart d'évaluation			
Déficits et crédits d'impôts	93	546	252
Autres	0	0	0
Total Net	576	858	625
<i>Dont impôt différé actif net</i>	<i>576</i>	<i>858</i>	<i>625</i>
<i>Dont impôt différé passif net</i>			

Compte tenu de l'intégration fiscale, les actifs et passifs différés ont été compensés.

- Analyse de la variation des impôts différés

Analyse variation (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
En début de période	625	970	970
Résultat	-65	-112	-364
Enregistré en capitaux propres	2		
Ecart d'acquisition	14		19
Autre	0	0	0
Total	576	858	625

3.11. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

- Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Sicav OPCVM	238	1 088	688
Actions propres			
Dépréciation			
Total des valeurs mobilières	238 (1)	1 088 (1)	688 (1)
Liquidités détenues en banque et caisse	41 127	29 262	40 664
Comptes à terme			
Autres			
Disponibilités	41 127	29 262	40 664
<i>(1) dont valeur marché</i>	<i>238</i>	<i>1 088</i>	<i>688</i>

- Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	238	1 088	688
Disponibilités	41 127	29 262	40 664
Total Actif	41 365	30 351	41 352
Découverts bancaires "ponctuels"	-105	-409	-118
Trésorerie et équivalent de trésorerie	41 260	29 942	41 234

3.12. Actifs et Passifs détenus en vue de la vente

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

3.13. Capitaux propres de l'ensemble consolidé

- Analyse du capital

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

- Analyse des réserves non distribuées

Analyse des réserves non distribuées (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Réserves légales	230	230	230
Réserves statutaires et réglementaires			
Réserves disponibles			
Réserves consolidées	55 536	50 119	50 109
Titres auto-détenus			
Report à nouveau	11 731	10 885	10 885
Acompte sur dividendes			
Résultat de la période	8 180	4 128	10 477
Total	75 678	65 362	71 702

3.14. Autres fonds propres

- Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Emprunt OSEO			
Autres	181	181	181
Total	181	181	181

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Moins de 12 mois			
1 à 5 ans	181	181	181
Plus de 5 ans			
Total	181	181	181

3.15.Provision pour risques et charges

• Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2020	Reprises		Variation de périmètre	Autres	30/06/2021
		Dotations	Montants utilisés			
Pertes de change		206	-165		165	206
Risques et charges commerciaux						
Risques et charges sociaux						
Risques fiscaux						
Indemnités de fin carrières	2 701	46	-142		19	2 624
Autres avantages postérieurs à l'emploi						
Autres risques et charges	667	74	-131			610
Restructuration						
Autres	0					1
Total	3 368	326	-438		184	3 441
<i>Dont résultat exploitation</i>		115	-217			-102
<i>Dont résultat financier</i>		208	-165			44
<i>Dont résultat exceptionnel</i>		3	-56			-53
		326	-438			-112

3.16. Emprunts et dettes financières

- Analyse des Emprunts et dettes financières

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	13 243	3 878	13 958
Dettes participations des salariés			
Dettes sur location financement	552	490	517
Dettes financières diverses	26 483	31 323	29 816
Découverts bancaires	105	409	118
Intérêts courus non échus	1	3	1
Autres			
Total Net	40 383	36 103	44 410

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Moins de 12 mois	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 319	5 924	0	13 243
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	250	302	0	552
Dettes financières diverses	2 950	13 200	10 333	26 483
Découverts bancaires	105			105
Autres	1			1
Total au 30/06/2021	10 625	19 426	10 332	40 383
Total au 30/06/2020	5 681	14 456	15 966	36 103

• Analyse de la variation

Analyse des variations (en K€)	31/12/2020	Ressources	Emplois	Variation périmètre	Autres	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	13 958	82	-797		0	13 243
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	517	174	-140		0	552
Comptes courant LT	29 816		-3 333			26 483
Découverts bancaires	118				-13	105
Intérêts courus non échus	1				0	1
Autres						
Total au 30/06/2021	44 410	256	-4 270		-13	40 383
Total au 30/06/2020	40 812	475	-5 309		125	36 103

• Analyse par risque

Au premier semestre 2021, il n'y a pas eu de variation significative dans l'analyse par risque des emprunts et dettes financières.

3.17.Fournisseurs et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	12 259	10 282	11 562
Avances et acomptes reçus	739	590	961
Total Net	12 998	10 872	12 523
<i>dont échéances au-delà de 12 mois</i>			

3.18.Autres dettes et comptes de régularisation

• Analyse des Autres dettes et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dettes sociales	12 394	15 896	10 080
Dettes fiscales	9 390	7 640	9 011
Produits payés d'avance d'activité	8 904	5 193	7 261
Fournisseurs d'immobilisations	697	813	3 519
Comptes courants créditeurs	592	391	365
Dettes Impôt sur les sociétés	9	1	
Dettes diverses	10	0	19
Produits payés d'avance hors activité	1 378		618
Ecart de conversion passif	8		0
Total net	33 382	29 934	30 873

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Moins de 12 mois	31 804	29 934	30 095
1 à 5 ans	320		320
Plus de 5 ans	1 258		458
Total	33 382	29 934	30 873

4. Autres Informations

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

Il n'y a pas eu de variation significative dans les engagements hors bilan et opérations non inscrites au bilan sur ce premier semestre 2021.

4.2. Politique du groupe en matière de risques de taux et devises

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

4.3. Autres informations

- Opérations avec les parties liées

Au premier semestre 2021, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2020 (voir Note 4.3, de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020).