

MAZARS

61, quai de la Paludate
33800 BORDEAUX

**IN EXTENSO
AUDIT AQUITAINE COMMISSARIAT AUX
COMPTES**

19, Boulevard Alfred Daney
33 000 Bordeaux Cedex

SERMA GROUP

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

MAZARS

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire
et conseil de surveillance

Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

Siège social : 61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie

Société inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes rattachée à la
CRCC de Versailles et du Centre

**IN EXTENSO Audit Aquitaine Commissariat aux
Comptes**

Siège social : 19, Boulevard Alfred Daney
33000 BORDEAUX

Capital de 7 622,45€ euros – RCS MONT DE MARSAN
332 485 084

SERMA GROUP

Société anonyme
RCS Bordeaux 380 712 828

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Au Président de la société SERMA GROUP,

En notre qualité de commissaires aux comptes de SERMA GROUP et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

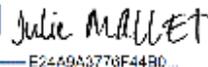
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la 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 consolidés semestriels résumés, 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 la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec les principes d'évaluation et de comptabilisation tels que décrits dans les notes annexes aux comptes.

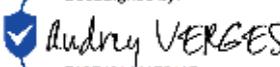
Bordeaux, le 19 septembre 2022

Les Commissaires aux comptes

Mazars

DocuSigned by:

E24A9A3778F44B0...
Julie MALLET

Audit Aquitaine Commissariat aux Comptes

DocuSigned by:

F25E48A62D7E48F...
Audrey VERGES

SERMA GROUP
COMPTES CONSOLIDES RESUMES
au 30 juin 2022

- 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	30/06/2022 6 mois	30/06/2021 6 mois	31/12/2021 12 mois
Chiffre d'affaires	2-1	79 869	72 441	144 525
Production stockée et immobilisée	2-3	489	961	2 180
Autres produits	2-7	5 233	4 290	8 911
		85 591	77 692	155 616
Achats consommés	2-4	15 299	18 320	32 115
Charges externes	2-5	9 630	7 552	16 508
Impôts et taxes		1 418	1 204	2 404
Charges de personnel	2-6	40 988	37 279	74 961
Autres charges d'exploitation	2-7	62	119	203
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	2-8	2 227	2 249	4 389
		69 624	66 723	130 580
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2-2	15 966	10 969	25 035
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01			
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		15 966	10 969	25 035
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9			
Charges et produits financiers	2-10	-230	-315	-439
Résultat courant avant impôt		15 737	10 654	24 596
Résultat exceptionnel	2-11	-562	-444	-815
Impôts sur les résultats	2-12	-3 154	-2 030	-4 842
Résultat net des entreprises intégrées		12 021	8 180	18 939
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
Résultat net du groupe		12 021	8 180	18 939
Résultat par action	2-14	10,45	7,11	16,46
Résultat dilué par action	2-14	10,45	7,11	16,46

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	30/06/2022 net	30/06/2021 net	31/12/2021 net
Immobilisations incorporelles	3-02	45 018	39 028	44 947
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	3-01	43 865	38 042	43 657
Immobilisations corporelles	3-03	20 600	18 657	19 925
Immobilisations financières	3-04	789	922	856
Titres mis en équivalence	3-05			
Actif immobilisé	3-06	66 407	58 607	65 729
Stocks et en-cours	3-07	10 612	7 653	8 660
Clients et comptes rattachés	3-08	38 052	33 347	36 807
Autres créances et comptes de régularisation	3-09	28 082	31 205	26 895
Impôt différé actif	3-10	338	576	587
Valeurs mobilières de placement	3-11	338	238	238
Disponibilités	3-11	24 861	41 127	41 823
Actif circulant		102 284	114 146	115 011
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL ACTIF		168 690	172 753	180 740

PASSIF (en K€)	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Capital		2 301	2 301	2 301
Primes		4 389	4 389	4 389
Réserves consolidées		70 718	67 498	68 213
Résultat consolidés		12 021	8 180	18 939
Autres				
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	89 429	82 368	93 842
Intérêts minoritaires	3-13	0	0	0
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	3-13	89 429	82 368	93 842
Autres fonds propres	3-14	255	181	201
Pour risques et charges	3-15	4 039	3 441	3 598
Ecart d'acquisition				
Provisions		4 039	3 441	3 598
Emprunts et dettes financières	3-16	30 211	40 383	34 214
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	13 136	12 998	11 941
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	31 620	33 382	36 943
Impôt différé passif	3-10			
Dettes		74 967	86 763	83 099
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL PASSIF		168 690	172 753	180 740

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	30/06/2022 6 mois	30/06/2021 6 mois	31/12/2021 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION				
Résultat net consolidé		12 021	8 180	18 939
Incidence des sociétés en équivalence				
Dotations, pertes de valeur s/immobilisations		1 974	1 941	3 978
Dotations et Reprises des provisions		442	-112	62
Plus et moins values de cession		42	29	29
Impôts différés		131	65	-110
Subventions virées au résultat		-59	-40	-93
Autres				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		14 551	10 063	22 805
Variation nette exploitation		-5 354	1 978	653
Var° de stock		-1 951	-655	-1 533
Var° des Créances d'exploit°		-1 249	-2 178	-4 493
Var° des Dettes d'exploit°		-2 154	4 811	6 679
Variation nette hors exploitation		-1 135	256	3 872
Var° des créances hors exploitation		-1 187	27	3 846
Var° des dettes hors exploitation		52	229	26
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		-6 489	2 234	4 525
Flux net de trésorerie généré par l'activité		8 062	12 297	27 330
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Décaist / acquisition immos incorporelles		-72	-158	-701
Décaist / acquisition immos corporelles		-2 322	-1 364	-4 376
Encaist / cession d'immos corp et incorp			4	69
Décaist / acquisition immos financières		-98	-43	-206
Encaist / cession immos financières		164	135	447
Variation BFR sur immobilisations			-248	65
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		-1 694	-2 610	-6 885
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investisseme		-4 022	-4 284	-11 587
OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-16 798	-4 199	-4 199
Dividendes versés aux minoritaires				20
Subvention d'investissement			400	400
Encaissements provenant d'emprunts		1 472	81	2 660
Remboursement d'emprunts		-2 219	-936	-7 911
Variation du compte courant		-3 412	-3 333	-5 903
Autres fonds propres		53		
Variation des frais financiers				1
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financemen		-20 904	-7 987	-14 932
VARIATION DE TRESORERIE		-16 864	26	811
TRESORERIE A L'OUVERTURE		42 046	41 234	41 234
Incidences des variations de taux de change		2		1
TRESORERIE A LA CLOTURE		25 184	41 260	42 046
VARIATION DE TRESORERIE		-16 864	26	811

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Notes	Capital social 3-13	Primes d'émission 4 389	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	71 702		78 392		78 392
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-2 corrigé		2 301	4 389	71 702		78 392		78 392
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Ecarts de conversion				1		1		1
Dividendes				-4 199		-4 199		-4 199
Résultat 1er semestre				8 180		8 180		8 180
Résultat 2ieme Semestre				10 759		10 759		10 759
Subventions d'investissement				709		709		709
Variation de périmètre			-					
Autres								
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	87 152		93 842		93 842
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-1 corrigé		2 301	4 389	87 152		93 842		93 842
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion				2		2		2
Dividendes				-16 798		-16 798		-16 798
Résultat 1er semestre				12 021		12 021		12 021
Subventions d'investissement				362		362		362
Variation de périmètre								
Autres				0		0	0	0
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	82 739		89 429	0	89 429

NOTES ANNEXES

0.FAITS MARQUANTS

0.1.Faits caractéristiques de l'exercice

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 n'a pas d'incidence financière significative sur les comptes du groupe au 30 juin 2022.

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

0.2.Évènements postérieurs à la clôture

Les évènements postérieurs concernent :

Le groupe SERMA a réorganisé son capital le 28 juillet 2022 afin d'accompagner une nouvelle phase de son développement

A l'occasion de cette nouvelle opération, le management et les salariés qui restent toujours majoritaires (67,03 %), accompagnés par l'équipe Expansion d'Ardian ont réinvestis à nouveau massivement dans le capital de l'entreprise. Le fonds d'investissement français CHEQUERS CAPITAL, et plus modestement la BPI restent également actionnaires minoritaires, aux côtés d'Ardian.

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 2022 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 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les états financiers annuels au 31 décembre 2021, hormis, l'application de la recommandation de l'ANC n°2022-02. Cette recommandation permet de reclasser les subventions d'investissement non encore totalement amorties obtenues avant le 1er janvier 2021 en capitaux propres lorsqu'elles avaient été présentées auparavant dans le poste produits constatés d'avances hors exploitation. L'impact sur les capitaux propres s'élève à un montant net d'impôt différé de à 406 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 établis au 30 Juin 2022.

2. Informations relatives au compte de résultat

2.1. Analyse sectorielle du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est essentiellement réalisé par des entités situées en France métropolitaine. L'analyse par entité ou par groupe d'entités se présente ainsi

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2022 6 mois	30/06/2021 6 mois	31/12/2021 12 mois
Serma Group	22 592	24 290	50 419
Serma Technologies	15 140	13 170	27 447
Pôle Serma Safety and Sécurité et Sitrend	13 995	16 841	28 510
Serma Energy et Energy Iberica	3 613	3 614	8 324
Pôle Serma Ingénierie, AW2S, KN Système	31 118	28 243	57 354
Idmos	8 386	5 597	12 290
Microelectronics (HCM) et Thim film products	9 232	6 408	13 681
Productivity Engineering GMBH	2 155	1 412	3 354
Serma International	524	298	704
Opérations internes	-26 886	-27 432	-57 558
Autres	0	0	0
Total	79 869	72 441	144 525

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 ou par groupe d'entités se présente ainsi

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2022 6 mois	30/06/2021 6 mois	31/12/2021 12 mois
Serma Group	3 300	209	247
Serma Technologies	2 584	1 817	4 238
Pôle Serma Safety and Sécurité et Sitrend	1 426	1 542	2 865
Serma Energy et Energy Iberica	201	666	1 785
Pôle Serma Ingénierie, AW2S, KN Système	3 348	3 511	8 362
Idmos	2 008	1 147	2 959
Microelectronics (HCM) et Thim film products	2 715	1 863	3 947
Productivity Engineering GMBH	302	163	524
Serma International	82	51	108
Autres	0	0	0
Total	15 966	10 969	25 035

L'Excédent brut d'exploitation (Résultat d'exploitation augmenté des dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions, diminué des reprises sur provisions et dépréciations) s'élève à 17.857 K€ contre 12 843 K€ au 30 juin 2021 et 29 033 K€ au 31 décembre 2021.

2.3. Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Production stockée	355	868	1 174
Production Immobilisée	134	92	1 006
Produits versés sur opération à LT	0		
Total	489	961	2 180

2.4. Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achats matières 1ères & autres appro.	8 487	5 484	11 928
Variation stocks matières 1ères & aut. ap	-1 520	178	-369
Achats de marchandises	1 192	5 593	6 910
Variation stocks de marchandises	-109	-1	-8
Achats de sous-traitance	7 250	7 066	13 653
Total	15 299	18 320	32 115

2.5. Charges externes

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	1 232	1 063	2 018
Autres services extérieurs	4 466	3 673	8 279
Autres charges externes	3 932	2 816	6 211
Total	9 630	7 552	16 508

2.6. Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Rémunération du personnel	27 870	25 430	50 588
Charges sociales	11 988	11 164	22 454
Participation	1 130	685	1 919
Total	40 988	37 279	74 961

Au premier semestre 2022, il n'y a pas eu de variation significative des effectifs

2.7. Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Subvention d'exploitation	4 538	3 444	7 449
Autres produits de gestion	204	269	678
Cessions des immobilisations			
Reprise provisions risques & charges	200	218	234
Reprise dépréciation sur Stocks	136	145	145
Reprise dépréciation sur créances		12	12
Transfert de charges	155	202	392
Autres			
Total autres produits	5 233	4 290	8 911
Risques et charges			
Pertes sur créances			
VNC des immobilisations			
Autres	62	119	203
Total autres Charges	62	119	203
Total	5 170	4 172	8 708

Le poste subvention d'exploitation enregistre 3 356 K€ de crédit impôt recherche contre 2 529 K€ au 30 juin 2021 et 5 682 K€ au 31 décembre 2021

2.8. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	199	196	436
Immobilisations corporelles	1 772	1 720	3 525
Autres	3	25	11
Total dotations aux amortissements	1 974	1 941	3 972
Provisions Risques et charges	83	115	240
Dépréciation stocks	169	181	163
Dépréciation créances	1	12	14
Autres	0	0	0
Total	2 227	2 249	4 389

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Gains ou pertes sur cession de VMP de trésorerie			
Autres gains et pertes	40	5	20
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	40	5	20
Coût de l'endettement financier brut			
Charges d'intérêt sur financement	-240	-277	-552
Autres gains et pertes s/endettement		-2	-7
Coût de l'endettement financier brut	-240	-279	-559
Coût de l'endettement financier net	-200	-275	-539

- Analyse des Autres produits et charges financières

Analyse (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits financiers			
Dividendes	0		
Profit s/cession titres non consolidés			
Ecart de conversion			160
Reprise sur provision et dépréciation	8	163	1
Transfert de charges financières			
Autres produits financiers		5	25
Charges financières			
Perte s/cession titres non consolidés			
Ecart de conversion	-9	0	-1
Dotations dépréciation et provisions	-29	-208	-85
Autres charges financières			
Autres produits et charges financiers	-30	-40	100

- Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Coût de l'endettement financier net	-200	-275	-539
Autres produits et charges financières	-30	-40	100
Charges et produits financiers	-230	-315	-439

2.11. Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits Exceptionnels			
Sur opération de gestion	20	-12	-7
Sur ex. antérieurs			27
Produits cession d'éléments d'actifs		122	442
Subventions virées au résultat	59		17
Autres produits exceptionnels		52	89
Reprises de provision	166	149	57
Transferts de charges exceptionnelles	2		
Correction d'erreur			
Produits Exceptionnels	249	311	624
Charges Exceptionnelles			
sur opération de gestion	20	451	854
Charges sur exercices antérieurs	44		
VNC des éléments d'actifs cédés	42	152	471
Autres charges exceptionnelles		58	78
Dotations aux provisions	704	95	36
Charges exceptionnelles	810	756	1 439
Resultat exceptionnel	-562	-444	-815

2.12. Impôts sur les résultats

- Ventilation de l'Impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat net consolidé	12 021	8 180	18 939
Impôt exigible	3 023	1 966	4 952
Crédit d'impôt			
Impôts différés	131	65	-110
Autres			
Total charge d'impôts	3 154	2 030	4 842
Taux effectif	20,8%	19,9%	20,4%

• Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	30/06/2022		30/06/2021		31/12/2021	
		%		%		%
Impôt théorique	3 794	25,0	2 859	28,0	6 302	26,5
Effet des taux d'imposition à l'étranger					21	
Effet des taux d'imposition réduits	20		-143	-1,0	-32	
Différences permanentes	86	1,0	90	1,0	124	1,0
Amort. Ecart d'acquisition						
Déficits non activés	-74		-56	-1,0	-46	
Reprises impôt actif antérieurs						
Crédit d'impôt	-672	-4,0	-720	-7,0	-1 527	-6,0
Dégrèvement d'impôt						
Autres	0		0		0	
Total charge d'impôts	3 154	21,0	2 030	20,0	4 842	20,0

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

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Impôt sur Résultat courant	3 119	2 148	5 060
Impôt sur Résultat exceptionnel	35	-118	-219
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession			
Total charge d'impôts	3 154	2 030	4 842

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat net part du groupe	12 021	8 180	18 939
Résultat par action avant dilution			
Résultat par action (en euros)	10,45	7,11	16,46
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution			
Résultat par action (en euros)	10,45	7,11	16,46
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€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
Serma technologies	4 673	201	4 472	4 472	4 472
Serma Safety Security+Sitrend	27 068	82	26 986	23 654	26 986
Serma Ingénierie + AW2S + KN Systemes	6 835	1 562	5 273	3 186	5 070
IDMOS	834	489	345	345	345
Microelectronics (HCM)	2 686	503	2 183	2 183	2 182
THIN FILM PRODUCTS	3 696		3 696	3 292	3 693
Productivity Engineering GMBH	1 039	128	911	911	911
	0	0	0	0	0
Total	46 831	2 967	43 865	38 042	43 657

- Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	46 624	2 967	43 657	38 000	37 999
Acquisition					
Cession					
Effets variation de périmètre	208		208	42	5 658
Amortissement					
Dotations Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0		0	0	0
A la clôture de l'exercice	46 831	2 967	43 865	38 042	43 657

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	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
Frais d'établissement					
Frais de développement	2 404	1 561	843	638	972
Concessions, brevets, licences	4 115	3 813	302	333	307
Droit au bail					
Fonds de commerce					0
Autres immobilisations incorporelles	34	27	7	17	12
Immobilisations incorp. en cours					
Avances et acomptes s/ immo incorp.					
Total	6 553	5 400	1 153	987	1 290

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

Analyse variation (en K€)	Amort./		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	6 789	5 498	1 290	1 051	1 052
Acquisition	73		73	158	701
Cession	-308	-297	-11	-27	-27
Effets variation de périmètre					
Amortissement (1)		199	-199	-196	-436
Dotations Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	6 553	5 400	1 153	987	1 290

3.3. Immobilisations corporelles

• Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Amort./		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Terrains					
Constructions	452	167	285	191	177
Installations tech, mat et outillages ind.	41 553	26 448	15 105	14 060	14 436
Autres immobilisations corporelles	10 852	7 814	3 038	2 665	2 686
Immeubles de placement					
Immobilisations corporelles en cours	1 771		1 771	1 740	2 309
Avances et acomptes s/ immo corp.	400		400		317
Total	55 029	34 429	20 600	18 657	19 925

•Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Amort./		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	53 231	33 306	19 925	18 845	18 845
Acquisition	2 478		2 478	1 538	4 664
Cession	-680	-649	-31	-7	-71
Effets variation de périmètre					18
Amortissement		1 772	-1 772	-1 720	-3 531
Dotations Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	55 029	34 429	20 600	18 657	19 925

• Analyse biens pris en contrat location financement

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
Immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech, mat et outillages ind.	928	928			
Autres immobilisations corporelles	1 882	1 355	527	540	512
Total	2 810	2 284	527	540	512

3.4. Immobilisations financières

• Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
Titres de participations	70		70	206	46
Créances ratt. à des participations non co					
Autres titres immobilisés	26		26	77	77
Prêts					
Autres immobilisations financières	693		693	639	733
Total	789		789	922	856

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	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	856		856	1 015	1 015
Acquisition	98		98	43	207
Cession	-165		-165	-136	-447
Effets variation de périmètre					82
Amortissement					
Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0		0	0	0
A la clôture de l'exercice	789		789	922	856

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
			Net	Net	Net
Moins de 12 mois					
1 à 5 ans				206	
Plus de 5 ans	775		775	702	733
Non destiné à la vente	14		14	14	123
Autre					0
Total	789		789	922	856

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	Net	Net	Net
Serma Group	133	90	114
Serma Technologies	9 853	9 202	9 746
Pôle Serma Safety and Sécurité et Sitrend	28 243	24 775	28 004
Serma Energy et Energy Iberica	7 210	7 163	7 502
Pôle Serma Ingénierie, AW2S, KN Système	10 380	8 099	10 287
Idmos	850	629	758
Microelectronics (HCM) et Thim film products	8 329	7 386	8 012
Productivity Engineering GMBH	1 351	1 242	1 272
Serma International	58	21	34
Autres activités	0	0	
Total Net	66 407	58 607	65 729

• Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	Net	Net	Net
France	64 396	57 344	64 423
Europe en Zone Euro	1 953	1 242	1 272
Europe hors Zone Euro			
hors Zone Euro	58	21	34
Opérations inter secteurs			
Autres secteur géographique			
Total Net	66 407	58 607	65 729

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Matières premières	5 282	3 154	3 762
Encours	5 086	4 092	4 508
Produits intermédiaires et finis	686	949	909
Marchandises	119	4	9
Total Brut	11 172	8 199	9 188
Dépréciations	-561	-546	-528
Total Net	10 612	7 653	8 660

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Avances et acomptes versés	389	10	364
Clients et comptes rattachés	37 757	33 428	36 537
Dépréciations	-94	-91	-94
Total Net	38 052	33 347	36 807

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Créances sociales	205	207	110
Créances fiscales	9 454	9 567	10 004
Charges payées d'avance d'activité	2 012	2 256	1 501
Comptes courants débiteurs	16 196	18 767	14 625
Créances Impôt société	54	168	345
Créances sur cession d'immos			
Débiteurs divers	132	29	226
Charges payées d'avance hors activité			
Capital souscrit appelé non versé			
Instruments dérivés actif			
Charges à répartir et	14	4	18
Prime de remboursement obligations			
Ecart de conversion actif	24	206	74
Total Brut	28 090	31 205	26 903
Dépréciations	-8		-8
Total Net	28 082	31 205	26 895

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Moins de 12 mois	28 082	31 205	26 895
1 à 5 ans			
Plus de 5 ans			
Total Net	28 082	31 205	26 895

3.10. Impôts différés

- Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Différence liées aux règles fiscales	707	559	789
Retraitement des comptes sociaux	536	510	562
Annulation des écritures fiscales	-564	-586	-556
Elimination internes	20		21
Subventions d'investissement	-357		-236
Ecart d'évaluation			
Déficits et crédits d'impôts	-4	93	7
Autres	0	0	0
Total Net	338	576	587
<i>Dont impôt différé actif net</i>	<i>338</i>	<i>576</i>	<i>587</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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
En début de période	587	625	625
Résultat	-131	-65	110
Enregistré en capitaux propres	-121	2	-236
Ecart d'acquisition	3	14	88
Autre	0	0	0
Total	338	576	587

3.11. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

- Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Sicav OPCVM	338	238	238
Actions propres			
Dépréciation			
Total des valeurs mobilières	338 (1)	238 (1)	238 (1)
Liquidités détenues en banque et caisse	24 861	41 127	41 823
Comptes à terme			
Autres			
Disponibilités	24 861	41 127	41 823
<i>(1) dont valeur marché</i>	<i>338</i>	<i>238</i>	<i>238</i>

• Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement	338	238	238
Disponibilités	24 861	41 127	41 823
Total Actif	25 200	41 365	42 061
Découverts bancaires "ponctuels"	-15	-105	-14
Trésorerie et équivalent de trésorerie	25 184	41 260	42 046

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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Réserves légales	230	230	230
Réserves statutaires et réglementaires			
Réserves disponibles			
Réserves consolidées	69 160	55 536	56 252
Titres auto-détenus			
Report à nouveau	1 328	11 731	11 731
Acompte sur dividendes			
Résultat de la période	12 021	8 180	18 939
Total	82 739	75 678	87 152

3.14. Autres fonds propres

• Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Emprunt OSEO			
Autres	255	181	201
Total	255	181	201

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Moins de 12 mois			
1 à 5 ans	255	181	201
Plus de 5 ans			
Total	255	181	201

3.15. Provision pour risques et charges

• Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021		Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non	Variation de périmètre	Autres	30/06/2022
		Dotations					
Pertes de change	74	24	-74				24
Risques et charges commerciaux							
Risques et charges sociaux							
Risques fiscaux		700					700
Indemnités de fin carrières	2 847	56	-217				2 686
Autres avantages postérieurs à l'emploi							
Autres risques et charges	676	36	-83				629
Restructuration							
Autres	0						0
Total	3 598	816	-374				4 039
<i>Dont résultat exploitation</i>		83	-200				-117
<i>Dont résultat financier</i>		29	-8				21
<i>Dont résultat exceptionnel</i>		704	-166				538
		816	-374				442

La société SERMA INGENIERIE a fait l'objet d'une vérification de comptabilité du 19/02/19 au 17/12/2021. Ce contrôle a concerné l'ensemble des déclarations fiscales ou opérations susceptibles d'être examinées et portant sur la période du 01/01/2016 au 31/12/2017 période étendue en matière de TVA au 30/11/2018. En outre, les opérations de contrôle ont porté sur les déclarations CIR déposée en 2016, 2017 et 2018 sur l'ensemble des dépenses engagées en 2015, 2016 et 2017.

Suite à la réponse aux observations du contribuable reçue le 22 décembre 2021, la société a saisi un recours hiérarchique. Le montant total du redressement s'élève à 1,1 M€.

Courant du mois de Juin 2022, un rendez-vous a été programmé entre la DGFIP et la société conformément à la demande de recours hiérarchique transmise par la société à l'inspecteur des Finances Publiques le 22 décembre 2021.

Ce rendez-vous a permis de finaliser le contrôle fiscal de la société.

Le montant, qui doit encore être confirmé par la réception de l'avis de redressement, devrait s'élever à environ 700 K€.

3.16. Emprunts et dettes financières

- Analyse des Emprunts et dettes financières

Analyse du poste (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 164	13 243	9 766
Dettes participations des salariés			
Dettes sur location financement	530	552	519
Dettes financières diverses	20 501	26 483	23 913
Découverts bancaires	15	105	14
Intérêts courus non échus	2	1	1
Autres			
Total Net	30 211	40 383	34 214

- 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	3 770	5 394		9 164
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	258	271		530
Dettes financières diverses	3 077	13 200	4 224	20 501
Découverts bancaires	15		0	15
Autres	2		0	2
Total au 30/06/2022	7 122	18 865	4 224	30 211
Total au 30/06/2021	10 625	19 426	10 332	40 383

• Analyse de la variation

Analyse des variations (en K€)	31/12/2021	Ressources	Emplois	Variation périmètre	Autres	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 766	1 472	-2 074		0	9 164
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	519	156	-146		0	530
Comptes courant LT	23 913		-3 412		0	20 501
Découverts bancaires	14				1	15
Intérêts courus non échus	1				0	2
Autres						
Total au 30/06/2022	34 214	1 628	-5 632		1	30 211
Total au 30/06/2021	44 410	256	-4 270		-13	40 383

• Analyse par risque

Au premier semestre 2022, 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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Fournisseurs et comptes rattachés	11 597	12 259	11 015
Avances et acomptes reçus	1 539	739	927
Total Net	13 136	12 998	11 941
<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€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dettes sociales	13 379	12 394	14 135
Dettes fiscales	9 392	9 390	10 288
Produits payés d'avance d'activité	8 039	8 904	9 740
Fournisseurs d'immobilisations	299	697	1 784
Comptes courants créditeurs	464	592	396
Dettes Impôt sur les sociétés	14	9	34
Dettes diverses	17	10	14
Produits payés d'avance hors activité		1 378	542
Ecart de conversion passif	15	8	10
Total net	31 620	33 382	36 943

Les produits constatés d'avance hors activité, relatifs aux subventions d'investissement ont été reclassés en capitaux propres au 1^{er} janvier 2022 conformément à la recommandation de l'ANC n°2022-02

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Moins de 12 mois	31 620	31 804	36 245
1 à 5 ans		320	320
Plus de 5 ans		1 258	378
Total	31 620	33 382	36 943

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 2022, hormis le versement de complément de prix.

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 2022, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2021 (voir Note 4.3, de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021).