

Désignation de l'entreprise		SERMA TECHNOLOGIES		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 301 072)	DA	2 301 072	2 301 072	2 301 072
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB	4 388 938	4 388 938	4 388 938
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK <input type="checkbox"/>)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	230 107	230 107	230 107
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI <input type="checkbox"/>)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ <input type="checkbox"/>)	DG			
	Report à nouveau	DH	4 540 245	1 596 019	1 596 019
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	5 093 538	5 797 555	5 797 555
	Subventions d'investissement	DJ	266 899	391 180	391 180
	Provisions réglementées *	DK	1 686 400	1 358 816	1 358 816
	TOTAL (I)	DL	18 507 199	16 063 688	16 063 688
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	58 440	5 258	5 258
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR	58 440	5 258	5 258
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	8 762 163	8 108 551	8 108 551
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI <input type="checkbox"/>)	DV	680 624	692 803	692 803
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 306 200	3 260 324	3 260 324
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 198 589	3 936 313	3 936 313
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	22 737	4 669	4 669
	Autres dettes	EA	32 383	28 055	28 055
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 462 884	1 279 529	1 279 529
TOTAL (IV)	EC	17 465 580	17 310 244	17 310 244	
Ecart de conversion passif *	(V)	ED	778	1 960	1 960
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	36 031 997	33 381 150	33 381 150	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	12 041 614	12 439 469	12 439 469	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 100 000	1 400 000	1 400 000	

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

Désignation de l'entreprise : SERMA TECHNOLOGIES						Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N				Exercice (N-1)			
		France	Exportations et livraisons Intracommunautaires	Total					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	758 032	FB		FC	758 032	1 836 005	
	Production vendue	} biens *	FD		FE		FF		
			} services*	FG	18 387 573	FH	5 493 919	FI	23 881 493
	Chiffres d'affaires nets*	FJ		19 145 606	FK	5 493 919	FL	24 639 525	26 632 570
	Production stockée*					FM	45 101	12 916	
	Production immobilisée*					FN	16 995	71 855	
	Subventions d'exploitation					FO	248 723	385 903	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	96 689	195 353	
	Autres produits (1) (11)					FQ	9	125	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	25 047 042	27 298 722
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	141 582	531 083	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	31 846	53 280	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	169 296	131 456	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	9 814 144	10 690 960	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	588 766	558 762	
	Salaires et traitements*					FY	6 998 946	6 941 386	
	Charges sociales (10)					FZ	3 259 439	3 408 305	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	} - dotations aux amortissements*				GA	963 951	948 678
			} - dotations aux provisions				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	52 103		
	Autres charges (12)					GE	234	34	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	22 020 306	23 263 943	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	3 026 737	4 034 778	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	2 443 100	3 151 211	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	87	1 761	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	3 104	13 150	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		21 461	
	Différences positives de change					GN	8 661	108 078	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	31 634	27 583	
Total des produits financiers (V)						GP	2 486 586	3 323 244	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	1 079	758	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	190 726	186 655	
	Différences négatives de change					GS	8 447	41 094	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	200 252	228 506	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	2 286 334	3 094 738	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	5 313 070	7 129 516	

④

COMPTES DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

Désignation de l'entreprise		SERMA TECHNOLOGIES		Néant <input type="checkbox"/>	
		Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	16	25	575
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	138 116	33	058
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	140 709	75	285
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	278 841	133	918
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	362 835		37
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	417		361
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	468 292		493 655
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	831 545		494 052
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(552 703)		(360 134)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	154 701		617 292
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(487 872)		354 536
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	27 812 469		30 755 884
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	22 718 931		24 958 330
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	5 093 538		5 797 555
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	46 791		48 749
		IG			
	(3) Dont { - Crédit - bail mobilier * - Crédit - bail immobilier	HP	59 758		70 988
		HQ			
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH			
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	2 443 187		3 152 972
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	13 347		13 086
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX			
	(9) Dont transferts de charges	AI	94 875		169 011
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2			
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	225		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9					
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N		Exercice N-1	
		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE		468 292		140 708	
SUBVENTION INVESTISSEMENT				124 281	
DEMEMAGEMENT		349 001			
DIVERS		400			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		Exercice N-1	
		Charges antérieures		Produits antérieurs	

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

Annexes des comptes sociaux

1. FAITS MARQUANTS

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

Sur la période, les principaux faits marquants portent sur :

- Déménagement du site de Pessac (Avenue Gustave Eiffel en Août 2013) vers un bâtiment neuf situé 14 Avenue Galilée (Zone Industrielle du Bois St Médard) à Pessac. Ce bâtiment d'une surface de 50 % supérieure à celle des anciens locaux actuels, est porté par la SCI GALILEE, sans lien capitalistique avec Serma Technologies. Ce déménagement a impacté le résultat exceptionnel de Serma Technologies pour 352 K€.
- Prise de contrôle de la société PE (Productivity Engineering) dont le siège social se situe à Herrenberg en Allemagne en date du 19 juillet 2013 pour un montant total de 2 733 K€.
- Conformément au pacte national pour la croissance, la compétitivité et l'emploi du 6 novembre 2012, la société a bénéficié du CICE à hauteur de 133 K€. Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution des charges sociales. L'excédent du CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'état.

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.

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 1^{er} 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'études 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 12/2013
Taux	
• Taux d'actualisation	3 %
• Taux de croissance des salaires	Entre 1% et 3%
• Taux de charges sociales	Entre 42% et 50 %
• Age de Départ en retraite	En fonction de l'année de naissance du salarié
• Taux de mortalité	Table INSEE 2012

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 2013, 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 puisse se conformer aux conditions d'octroi des subventions ;
- Les subventions soient perçues

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

L'inscription en produit de ces subventions s'effectue au rythme de l'amortissement de l'équipement concerné par cette subvention.

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	1 641	25			1 666
Installations techniques, matériels et outillages	9 498	544	341		9 701
Autres immobilisations corporelles	1 868	307	633		1 542
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et Acomptes					
Participations	15 699	2 733			18 432
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	125	199	2		323
TOTAL	28 832	3 809	976		31 664

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	1 047	64		1 110
Installations techniques, matériels et outillages	5 560	724	323	5 962
Autres immobilisations corporelles	1 605	176	633	1 148
TOTAL	8 212	964	956	8 221

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	1 019	25		1 044
Amortissements	845	64		909
VALEUR NETTE	174	-39		135

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

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

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

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

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	0	0	381
Fonds de commerce rachat IBM	183	0	0	183
Fonds de commerce rachat Test Rood	8	0	0	8
Fonds de commerce LCIE	50	0	0	50
VALEUR BRUTE Fonds Commercial	622	0	0	622
Amortissements	202	0	0	202
VALEUR BRUTE Fonds Commercial	420	0	0	420

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	9 498	544	341	9 701
Installations générales, agencements, aménagements divers	995	155	624	526
Matériels de transport	12		6	6
Matériels de bureau, informatiques et mobiliers	860	152	3	1 010
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL	11 365	852	974	11 243

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	15 699	2 733		18 432
Titres immobilisés				
Autres immobilisations financières	125	199	2	323
TOTAL	15 824	2 932	2	18 755

Le poste « Titres de participation » est constitué par :

- 100 % des titres de la SAS SERMA INGENIERIE, pour un montant de 3 479 K€.
- 100 % des titres de la société ID MOS pour un montant de 1 243 K€.
- 99,9 % des titres de la SARL SERMA INTERNATIONAL, société créée en Octobre 2008 au capital social de 100 000 DINARS. Le montant de cette participation s'élève à 58 K€.
- 100 % des titres de la société SERMA GmbH, pour un montant de 3 502 K€
- 2% des titres de la société PISEO, pour un montant de 14 K€
- 100 % des titres de la société HCM.SYSTREL pour un montant de 7 404 K€
- 100% des titres de la société PE pour un montant de 2 733 K€.

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 31/12/2013	Au 31/12/2012
Travaux en cours	363	318
Marchandises	47	79
TOTAL	410	397

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 31/12/2013	Au 31/12/2012
Clients	5 280	5 673
Clients effets à recevoir	33	45
Clients factures à établir	512	767
Clients douteux	231	233
TOTAL BRUT	6 056	6 718
Provisions	210	212
TOTAL NET	5 846	6 506

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

3.4. Détail des autres créances

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Fournisseurs avoirs non reçus	14	18
Créances sur les organismes sociaux et acomptes versés au personnel	15	11
Subventions à recevoir	1 114	889
TVA et créances sur l'Etat	352	365
Créances sur le groupe	1 425	764
Autre débiteurs	92	53
TOTAL	3 012	2 100
Provision	36	36
Autres créances montant net	2 976	2 064

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 2013
SEISES	Conseil Régional Aquitaine	Exploitation	148	83
TASCCC	ANR	Exploitation	66	46
UTTERMOST	Ministère de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi	Exploitation	291	145
MEMOIRE	Conseil Régional Ile de France	Exploitation	95	
GALLION-MEMPHIS	Conseil Régional Ile de France	Exploitation	123	
ReAGaN	ANR	Exploitation	130	
SEISME	OSEO	Exploitation	152	75
MICROPLAST	OSEO	Exploitation	81	
MC+	OSEO	Exploitation	71	
INOSSEM	Caisse des Dépôts et Consignations	Exploitation	84	
LAB4MEMS	Direction de la Compétitivité	Exploitation	303	
GENHI1	DGA	Exploitation	253	50
GENRA1	DGA	Exploitation	194	38
	TOTAL EXPLOITATION		1 777	437
MULTI	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	137	
Invest 2010	Conseil Régional d'Aquitaine	Investissement	500	
	TOTAL INVESTISSEMENT		637	
TOTAL SUBVENTIONS			2 414	437

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	1 076	1 076
Billets de trésorerie	1 805	1 805
Comptes à vue	317	317
Caisses	1	1
TOTAL au 31/12/2013	3 199	3 199
TOTAL au 31/12/2012	3 543	3543

3.6. Charges constatées d'avance

Ce poste n'enregistre que des charges constatées d'avance à caractère d'exploitation.

3.7. Etat des échéances des créances

	Montant	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Actif immobilisé				
Prêts	8		8	
Autres immobilisations financières	315		315	
Actif circulant				
Clients et comptes rattachés	6 056	5 825	231	
Autres créances	1 587	1 587		
Groupe et associés	1 425	1 425		
Charges constatées d'avance	156	156		
TOTAL au 31 décembre 2013	9 547	8 992	554	
TOTAL au 31 décembre 2012	9 193	8 834	359	

3.8. Capitaux propres

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

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Nombres de titres au début de l'exercice	1 150 536	1 150 536
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 K€	2 301	2 301

Tableau de variation des capitaux propres en €

K€	Capital	Primes	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subv. d'investis	Prov. Réglemen tées	Total capitaux propres
Clôture 31/12/2010	2 301	4 389	230	487	2 807	635	734	11 583
Affectation résultat				1 081	(2 807)			(1 726)
Subvention investissement						(136)		(136)
Amortissement dérogatoire							255	255
Acomptes sur dividendes				(1 507)				(1 507)
Résultat de l'exercice					4 573			4 573
Clôture 31/12/2011	2 301	4 389	230	61	4 573	499	989	13 042
Affectation résultat				1 535	(4 573)			(3 038)
Subvention investissement						(108)		(108)
Amortissement dérogatoire							370	370
Résultat de l'exercice					5 797			5 797
Clôture 31/12/2012	2 301	4 389	230	1 596	5 797	391	1 359	16 063
Affectation résultat				2 944	(5 797)			(2 853)
Subvention investissement						(124)		(124)
Amortissement dérogatoire							327	327
Résultat de l'exercice					5 094			5 094
Clôture 31/12/2013	2 301	4 389	230	4 540	5 094	267	1 686	18 507

3.9. 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	1	1		2
Autres provisions	4	52		56
TOTAL	5	53		58

3.10. Tableau des emprunts et dettes financières

EMPRUNTS	Au 31/12/2013	A - 1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Crédit Agricole 2009	440	158	282	
CIC 2008	6	6		
CIC 2009	32	32		
CIC 2010	222	177	45	
CIC 2012	284	125	159	
CIC 2012 BIS	2 800	700	2 100	
CIC 2013	2 500	500	2 000	
BNP 2008	20	20		
BNP 2011	222	126	96	
BNP 2010 (Renault)	550	200	350	
BNP 2012	293	107	186	
OSEO	288	80	208	
Sous-Total Emprunts	7 657	2 231	5 426	
Intérêts courus sur emprunts	4	4		
Crédit de Trésorerie	1 100	1 100		
TOTAL au 31/12/2013	8 761	3 335	5 426	
TOTAL au 31/12/2012	8 135	2 164	5 971	

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 3 000 K€ et a bénéficié de la mise à disposition de fonds pour un montant total de 2 827 K€. Le montant total des remboursements de l'exercice représentent 1 872 K€.

Les garanties sur ces emprunts s'analysent ainsi :

	TOTAL	Nantissement Titre de participation	Nantissement Matériel	Nantissement fonds de commerce	Autres
Crédit Agricole 2009	440	440			
CIC 2008	6				
CIC 2009	32				32
CIC 2010	222				222
CIC 2012	284				
CIC 2012 BIS	2 800	2 800			
CIC 2013	2 500	2 500			
OSEO	288				
BNP 2008	20				
BNP 2011	222				
BNP 2010 (Renault)	550				
BNP 2012	293				
Au 31/12/2013	7 658	5 740			254

La ventilation de la dette par taux s'analyse :

	31/12/2013	31/12/2012
Emprunts bancaires à taux fixe	607	949
Emprunts bancaires à taux variable	7 051	5 753
TOTAL	7 658	6 703

3.11. Détail des comptes fournisseurs et rattachés

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Fournisseurs	2 713	2 547
Fournisseurs factures non parvenues	593	718
TOTAL	3 306	3 265

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

3.12. Détail des dettes fiscales et sociales

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Dettes fiscales	1 163	1 306
TVA	920	1 055
Etat – charges à payer	243	251
Dettes sociales	2 036	2 627
Organismes sociaux	615	632
Provision pour congés payés	774	725
Charges à payer / personnel	219	734
Subvention comité d'entreprise	18	23
Ch à payer/Organismes sociaux	410	513
TOTAL	3 199	3 933

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

3.13. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Fournisseurs d'immobilisations	23	5
TOTAL	23	5

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

3.14. Détail des autres dettes

	31/12/2013	31/12/2012
Avoirs à établir	30	25
Créiteur divers	3	3
TOTAL	33	28

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

3.15. Comptes de régularisation Passif

	31/12/2013	31/12/2012
Travaux facturés d'avance	604	839
PCA / Subventions d'exploitation	859	440
TOTAL	1 463	1 279

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

3.16. Analyse globale des échéances

	31/12/2013	31/12/2012
Echéance à moins d'un an	12 042	12 439
Echéance de 1 à moins de 5 ans	5 424	4 871
Echéance à plus de 5 ans		
TOTAL	17 466	17 310

4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT**4.1. Ventilation du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires net s'analyse en :

	31/12/2013	31/12/2012
France	19 146	21 271
Hors France	5 494	5 362
TOTAL	24 640	26 633

4.2. Analyse du résultat exceptionnel

	31/12/2013	31/12/2012
Produits exceptionnels	279	134
Reprise subvention investissement	124	33
Reprise amortissement dérogatoire	141	75
Divers	14	26
Charges exceptionnelles	832	494
Amortissement dérogatoire	469	446
Divers	14	
Déménagement	349	48
Résultat exceptionnel	(553)	(360)

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

Résultat avant IS		Impôt Théorique	Résultat Net
Résultat courant	5 313	957	4 356
+ Résultat exceptionnel	-553	-184	-369
- Participation des salariés	-155	-100	-55
- CIR			1 161
TOTAL	4 605	673	5 093

4.4. Intégration fiscale

La société FINANCIERE 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 FINANCIERE 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 allègement 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 31/12/2013	Au 31/12/2012
Charges non déductibles temporairement	219	383
Plus-values latente sur Titres OPCVM		
Charges à étaler		
Déficits et Amortissement réputés différés		
Total Base	219	383
Total Impôt différé à 33,33 %	73	128

La situation fiscale différée passe donc d'une position active au 31 décembre 2012 de 128 K€ à une position active au 31 décembre 2013 de 73 K€.

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.

	31/12/2013	31/12/2012
Cadres	483	448
Techniciens, opérateurs et employés	75	101
TOTAL	558	548

5.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont :

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Engagements Reçus		
Emprunts souscrits non utilisés	173	
Caution solidaire de Groupe Serma sur emprunt CRCAM	440	596
Total Engagements Reçus	613	596
Engagements Donnés		
Nantissements sur comptes bancaires		
Nantissements sur titres de participation	5740	4096
Nantissements sur fonds de commerce	254	557
Intérêts non échus sur emprunts	311	458
Caution pour les trois sociétés industrielles travaillant avec ID MOS :		
X FAB Semi-conducteur Foundries AG, à hauteur de 50 000 €	50	50
Circuit Electronic Industries Public Co.Ltd à hauteur de 45 000 \$	33	35
CSEE à hauteur de 32 500 €	32	32
Total Engagements Donnés	6 420	5 228

* Engagement Contrat « Location-financement »

Ces engagements s'analysent ainsi au 31/12/2013 :

Amortissements et redevances payées	Valeur initiale	Amort. Période	Cumul amort.	Valeur nette	Redev. Période	Cumul redev.
Matériel de transport	263	74	153	110	81	169
Total	263	74	153	110	81	169

Répartition des sommes restant dues	Valeur initiale	A 1 an au +	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total redev.	Val. Résiduelle
Matériel de transport	263	70	46		116	
Total	263	70	46		116	

Informations annexes	Montants
Redevances courues sur la période	81
Solde des engagements donnés	0
Solde des engagements reçus	0

5.4. Tableau des entreprises liées

En euros POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Avec lesquelles la société a un lien de participation 2013	Avec lesquelles la société a un lien de participation 2012
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	18 418	15 685
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Av et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	480	426
Autres créances	1 425	764
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Av et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 192	1 257
Autres dettes	680	667
Produits de participation	2 443	3 151
Autres produits financiers		2
Charges financières	13	13

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

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Cadres	94	91	88
Employés	18	22	23
Techniciens	59	59	55
TOTAL	171	172	166

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 2013 à 14 765 heures. 151 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

FINANCIERE SERMA, SAS au capital de 5 966 K€, située au 14 rue Galilée 33600 PESSAC, consolide les comptes de la société SERMA TECHNOLOGIES

5.9. Tableau des flux de trésorerie

TFT 2013	31/12/2013	31/12/2012
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	5 093	5 797
Part des minoritaires dans le résultat Stes intégrées		
Quote part dans résultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dérive de résultat		
Dotations aux Amortissements et provisions	1 486	1 394
Reprises des Amortissements et provisions	-144	-122
Plus et moins-values de cession		48
Impôts différés		
Subventions virées au résultat	-124	-33
GAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 311	7 084
Variation des frais financiers		-6
Variation nette exploitation	-261	367
Var° de stock	-13	40
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	443	550
Var° des Dettes d'exploit°	-691	-223
Variation nette hors exploitation	-379	-93
Var° des créances hors exploitation	-675	-119
Var° des dettes hors exploitation	21	25
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	278	-9
Pertes & gains de change	-3	11
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-620	269
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 671	7 353
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-25	-75
Décaiss / acquisition immos corporelles	-834	-1 351
Encaiss / cession d'immos corp et incorp		
Subventions d'investissement encaissés		
Décaiss / acquisition immos financières	-2 932	-19
Encaiss / cession immos financières		5
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales		-7 576
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 791	-9 016
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-2 853	-3 037
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		-75
Encaissements provenant d'emprunts	2 827	4 242
Remboursement d'emprunts	-1 898	-1 174
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 924	-41
VARIATION DE TRESORERIE	-44	-1 707
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 143	3 850
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	2 099	2 143

6. Tableau des filiales et participations

Sommes exprimées en K 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	01/01/2013	31/12/2013	26	1 143	100%	3 502			200	8 823	76
ID-MOS	01/01/2013	31/12/2013	200	4 338	100%	1 243		115	480	9 492	1 436
SERMA INGENIERIE	01/01/2013	31/12/2013	1 800	11 891	100%	3 479			720	27 906	3 222
HCM.SYSTREL	01/01/2013	31/12/2013	3 660	3 154	100%	7 404			1 043	8 554	1 940
SERMA INTERNATIONAL	01/01/2013	31/12/2013	44	69	99,9%	57	4			428	32
PE	01/01/2013	31/12/2013	75	1 615	100%	2 733				5 932	888
Titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital social de la société astreinte à publication											
Participations Françaises											
TOTAUX						18 418	4	115	2 443		