

SERMA GROUP
COMPTES CONSOLIDES
au 31 Décembre 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	31/12/2021 12 mois		31/12/2020 12 mois	
Chiffre d'affaires	2-1	144 525	100,0%	116 389	100,0%
Production stockée et immobilisée	2-2	2 180	1,5%	-22	0,0%
Achats consommés	2-3	-18 462	-12,8%	-12 300	-10,6%
Sous traitance	2-3	-13 653	-9,4%	-11 204	-9,6%
Marge Brute		114 590	79,3%	92 863	79,8%
Charges externes	2-4	-16 508	-11,4%	-14 028	-12,1%
Valeur ajoutée		98 082	67,9%	78 835	67,7%
Impôts et taxes		-2 404	-1,7%	-2 794	-2,4%
Charges de personnel	2-5	-74 961	-51,9%	-65 309	-56,1%
Autres produits et charges d'exploitation	2-6	8 316	5,8%	7 335	6,3%
Excédent brut d'exploitation		29 033	20,1%	18 066	15,5%
Dotations aux amortissements	2-7	-3 972	-2,7%	-3 607	-3,1%
Dotations/Reprises aux provisions et dépréciations	2-7	-26	0,0%	-105	-0,1%
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	2-8	25 035	17,3%	14 354	12,3%
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01				
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	2-8	25 035	17,3%	14 354	12,3%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9				
Charges et produits financiers	2-10	-439	-0,3%	-742	-0,6%
Résultat courant avant impôt		24 596	17,0%	13 612	11,7%
Résultat exceptionnel	2-11	-815	-0,6%	-758	-0,7%
Impôts sur les résultats	2-12	-4 842	-3,4%	-2 376	-2,0%
Résultat net des entreprises intégrées		18 939	13,1%	10 477	9,0%
Quote-part dans les résultats des entreprises MEQ	3-05				
Résultat net des activités en cours de cession	2-13				
Intérêts des minoritaires		0	0,0%	0	0,0%
Résultat net du groupe		18 939	13,1%	10 477	9,0%
Résultat par action	2-14	16,46		9,11	
Résultat dilué par action	2-14	16,46		9,11	

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	31/12/2021 net	31/12/2020 net
Immobilisations incorporelles	3-2	44 947	39 051
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	3-1	43 657	38 000
Immobilisations corporelles	3-3	19 925	18 845
Immobilisations financières	3-4	856	1 015
Titres mis en équivalence	3-5		
Actif immobilisé	3-6	65 729	58 911
Stocks et en-cours	3-7	8 660	6 998
Clients et comptes rattachés	3-8	36 807	32 677
Autres créances et comptes de régularisation	3-9	26 895	29 183
Impôt différé actif	3-10	587	625
Valeurs mobilières de placement	3-11	238	688
Disponibilités	3-11	41 823	40 664
Actif circulant		115 011	110 836
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL ACTIF		180 740	169 747
PASSIF (en K€)	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Capital		2 301	2 301
Primes		4 389	4 389
Réserves consolidées		68 213	61 224
Résultat consolidés		18 939	10 477
Autres			
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	93 842	78 392
Intérêts minoritaires	3-13	0	0
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	3-13	93 842	78 392
Autres fonds propres	3-14	201	181
Pour risques et charges	3-15	3 598	3 368
Ecart d'acquisition			
Provisions		3 598	3 368
Emprunts et dettes financières	3-16	34 214	44 410
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	11 941	12 523
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	36 943	30 873
Impôt différé passif	3-10		
Dettes		83 099	87 806
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12		
TOTAL PASSIF		180 740	169 747

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net consolidé		18 939	10 477
Incidence des sociétés en équivalence			
Dotations, pertes de valeur s/immobilisations		3 978	3 607
Dotations et Reprises des provisions		62	97
Plus et moins values de cession		29	98
Impôts différés		-110	364
Subventions virées au résultat		-93	-80
Autres			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		22 805	14 563
Variation nette exploitation		653	-2 425
Var° de stock		-1 533	-549
Var° des Créances d'exploit°		-4 493	4 254
Var° des Dettes d'exploit°		6 679	-6 130
Variation nette hors exploitation		3 872	1 686
Var°des créances hors exploitation		3 846	1 678
Var°des dettes hors exploitation		26	8
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		4 525	-739
Flux net de trésorerie généré par l'activité		27 330	13 824
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaist / acquisition immos incorporelles		-701	-255
Décaist / acquisition immos corporelles		-4 376	-3 029
Encaist / cession d'immos corp et incorp		69	5
Subventions d'investissement encaissés			
Décaist / acquisition immos financières		-206	-271
Encaist / cession immos financières		447	
Variation BFR sur immobilisations		65	-210
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		-6 885	-1 074
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investisseme		-11 587	-4 834
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-4 199	-3 454
Variation des autres fonds propres		20	
Subvention d'investissement		400	
Encaissements provenant d'emprunts		2 660	10 897
Remboursement d'emprunts		-7 911	-955
Variation du compte courant		-5 903	-6 300
Variation des frais financiers		1	-33
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financemen		-14 932	155
VARIATION DE TRESORERIE		811	9 145
TRESORERIE A L'OUVERTURE		41 234	32 102
Incidences des variations de taux de change		1	-13
TRESORERIE A LA CLOTURE		42 046	41 234
VARIATION DE TRESORERIE		811	9 145

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Notes	Capital social 3-13	Primes d'émission	Réserves et résultat consolidées 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 corrigée		2 301	4 389	64 688		71 378		71 378
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion				-12		-12		-12
Dividendes				-3 452		-3 452		-3 452
Résultat net de l'exercice				10 477		10 477		10 477
Subventions d'investissement								
Variation de périmètre		-	-	-				
Autres				0		0	0	0
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	71 702		78 392	0	78 392
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-1 corrigée		2 301	4 389	71 702		78 392	0	78 392
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion				1		1		1
Dividendes				-4 199		-4 199		-4 199
Résultat net de l'exercice				18 939		18 939		18 939
Subventions d'investissement				709		709		709
Variation de périmètre		-	-	-				
Autres				0		0	0	0
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	87 152		93 842	0	93 842

NOTES ANNEXES

0.FAITS MARQUANTS

0.1.Faits caractéristiques de l'exercice

- Variations de périmètre :
 - En Juillet 2021 et Fin décembre 2021, le groupe a acquis les sociétés KN systèmes et Sitrend. La note 4.4 de l'annexe présente les principales incidences. Le groupe a également versé un complément de prix pour l'acquisition de sa filiale TFP pour 400 K€, la société Serma energy Iberica a été créée sur le 4ieme trimestre 2021.

0.2.Évènements postérieurs à la clôture

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février constitue un évènement post-clôture. Ce dernier n'a pas d'incidence financière sur les comptes clos au 31.12.2021, dans la mesure où il s'agit d'un évènement relatif à une situation nouvelle. Les premières analyses de l'exposition du groupe conduisent à un impact financier non significatif. Outre ce point, aucun évènement postérieur à la clôture ne mérite d'être signalé.

1.REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1.Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes comptables édictés par le code de commerce et le règlement du ANC 2020-01 homologué par arrêté du 6 mars 2020.

Pour cet exercice, il s'agit de la première application de ce règlement. Les principales incidences concernent

- La comptabilisation des subventions d'investissements obtenues depuis le 1^{er} janvier 2021. Le traitement est présenté dans les notes 1.18, 3.13 et 3.18 de l'annexe.
- L'abandon de la comptabilisation en résultat des gains et pertes latentes de conversion. Le montant demeure non significatif.

Outre ces points, les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

De plus ce nouveau règlement a comme incidence sur la présentation les points suivants :

- Les écarts d'acquisition font partie des actifs incorporels depuis 2021 alors qu'ils figuraient sur une ligne distincte à l'actif jusqu'en 2020.
- Compte de résultat : Jusqu'en 2020 le compte de résultat faisait apparaître le résultat de l'exploitation courante. Depuis 2021, le compte de résultat fait ressortir le résultat d'exploitation avant et après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition.

Le groupe SERMA GROUP est coté sur le marché "EURONEXT GROWTH", marché non réglementé.

Outre les points présentés ci-dessus, les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont les suivantes.

1.2. Périmètre et méthode de consolidation

• Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise ;
- soit du droit d'exercer une influence dominante sur une entreprise en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société consolidante, à l'exception des titres des sociétés consolidées à la valeur comptable desquels est substitué l'ensemble des

éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés déterminés selon les règles de consolidation.

Toutes les opérations et résultats internes au groupe significatives réalisées entre les sociétés consolidées du groupe sont éliminées (créances, dettes, ventes et achats....).

• **Périmètre de consolidation**

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont reprises dans le tableau ci-dessous :

Sociétés	Siren	Siège social	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
SERMA GROUP	380 712 828	14 Rue Galilee 33 608 PESSAC	Mère	Mère	Mère
SERMA TECHNOLOGIES	824 110 613	14 Rue Galilee 33 608 PESSAC	100%	100%	IG
SERMA SAFETY and SECURITY	812 203 479	14 Rue Galilee 33 608 PESSAC	100%	100%	IG
SITREND	840 467 542	23 RUE DE BERRI 75008 PARIS 8	100%	100%	IG
SERMA ENERGY	833 167 919	14 Rue Galilee 33 608 PESSAC	100%	100%	IG
SERMA ENERGY IBERICA	CIF B 42958470	Castelldefels 08860, 337 Passeig del Ferrocarril,	100%	100%	IG
SERMA INGENIERIE	378 457 857	Rue de l'Aussonnelle – Au village 31700 CORNEBARRIEU	100%	100%	IG
KN Systèmes	419 030 796	80 AVENUE ARCHIMEDE 13090 AIX EN PROVENCE	100%	100%	IG
AW2S	754 013 746	BAT H, 375 Avenue de Tivoli – 33110 LE BOUSCAT	100%	100%	IG
ID-MOS	440 324 085	14 Rue Galilee 33 608 PESSAC	100%	100%	IG
Serma Microelectronics (HCM)	440 958 270	Avenue Joliot Curie 17180 Perigny	100%	100%	IG
Thin Film Products	351 302 088	ZAC de la Bruyere 9 Rue de la Bruyere 31 120 PINSAGUEL	100%	100%	IG
Productivity Engineering GmbH		7, Behringstrasse 71083 HERRENBERG Allemagne	100%	100%	IG
SERMA INTERNATIONAL		Cité Technologique - El Ghazala- Route de Raoued Km 3,5 - 2088 ARIANA (Tunisie)	100%	100%	IG

IG : Intégration globale

Il n'existe pas d'entités ad hoc selon le sens du règlement ANC n° 2020-01.

1.3. Date de clôture des comptes

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels des sociétés consolidées au 31 Décembre. Toutes les sociétés clôturent au 31 Décembre.

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables applicables dans leur pays d'origine et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

1.4. Conversion des états financiers en devises

Toutes les entités du groupe sont implantées en zone euro, sauf Serma International. Cette société établie des états financiers en Dinar Tunisien. Sa monnaie de fonctionnement est également cette même monnaie. Les Etats financiers ont été convertis selon la méthode du taux de clôture. Les taux retenus sur l'exercice ont été :

- Taux de clôture : 0.3047 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux moyen : 0.3047 euros pour 1 Dinar Tunisien
- Taux d'ouverture : 0,3007 euros pour 1 Dinar Tunisien

1.5. Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition. Lorsque l'écart d'acquisition est positif, il représente ou comprend la fraction du prix payée en contrepartie des avantages que procure la prise de contrôle de l'entreprise.

Les écarts d'acquisition positifs font l'objet de tests de dépréciation annuels, dont les modalités sont décrites à la note 1.9.

1.6. Immobilisations incorporelles

• Frais de développement

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle de comptabilisation des frais de développement à l'actif du bilan.

Dans tous les cas, les éléments activés résultent de projets clairement identifiés dont les coûts peuvent être nettement individualisés et affectés aux projets, ainsi que mesurés de façon fiable.

La faisabilité technique de ces projets a été démontrée et ces produits sont destinés à une utilisation ou une commercialisation ultérieure.

Ces projets ont fait l'objet d'études d'utilité ou de commercialisation et les ressources tant financières qu'humaines nécessaires à l'aboutissement du projet peuvent être mises en œuvre. Les avantages économiques futurs générés peuvent être estimés supérieurs aux coûts engagés.

• Immobilisations incorporelles

Dans le poste immobilisations incorporelles, figurent également des droits d'utilisation de logiciel. Ces derniers sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans

1.7. Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à leur mise en état d'utilisation.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des biens comme suit :

- Matériel Industriel 3 à 10 ans
- Agencements 5 à 10 ans
- Matériel de Bureau 3 à 5 ans
- Mobilier 5 ans

1.8. Contrats de crédit-bail et des contrats assimilés

Les contrats de crédit-bail et des contrats assimilés, dont les conditions s'apparentent à un achat assorti d'un crédit, font l'objet des retraitements suivants dans les comptes consolidés :

- Enregistrement des biens concernés en immobilisations à l'actif,
- Comptabilisation en contrepartie des emprunts correspondants au passif,
- Annulation des redevances enregistrées en charges d'exploitation et comptabilisation des charges financières afférentes aux emprunts,
- Constataion des amortissements des immobilisations conformément aux méthodes du Groupe.

Les contrats de crédit-bail et des contrats assimilés sont identifiés selon les modalités définies par le règlement ANC 2020-01.

Un contrat assimilé à un contrat de crédit-bail remplit au moins une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de la propriété au terme de la durée du bail sur option, et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail.
- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur.
- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de conclusion du bail.

Les durées d'amortissement retenues pour le retraitement des biens financés en crédit-bail ou des contrats assimilés sont calculées selon les mêmes méthodes que les autres biens.

1.9. Immobilisations : Dépréciation

Lorsqu'il existe un quelconque indice que la valeur actuelle d'un actif (immobilisation incorporelle ou corporelle) pourrait être inférieur à sa valeur nette comptable, alors la valeur actuelle de l'actif est évaluée et, le cas échéant, une perte de valeur est constatée. Qu'il y ait un indice de perte de valeur ou non, un test annuel de pertes de valeur des écarts d'acquisition, des immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée et des immobilisations incorporelles qui ne sont pas encore prêtes à être utilisées est effectué, en comparant leur valeur nette comptable à leur valeur actuelle.

En matière d'actifs individuels, les indices de perte de valeur proviennent essentiellement d'une diminution des valeurs de marché, d'une obsolescence technique ou d'une modification prévue dans leur utilisation. La valeur actuelle est généralement basée sur la valeur de marché. En matière de tests de pertes de valeur au niveau du Groupe, les actifs non financiers sont regroupés dans le plus petit groupe d'actifs identifiables qui génère des flux de trésorerie.

Ces groupes d'actifs sont définis en prenant en compte la manière dont sont gérées les activités du Groupe. Pour le groupe Serma Group, ces groupes d'actifs peuvent être analysés par entité juridique. Chaque entité reflète un groupe d'actif homogène.

Cette approche permet d'avoir des groupes d'actifs dont les entrées de trésorerie sont largement indépendantes des entrées de trésorerie des autres groupes d'actifs. Les groupes d'actifs auxquels des écarts d'acquisition ont été attribués sont testés annuellement ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent une dépréciation possible. Ceux qui n'ont pas d'écart d'acquisition sont testés s'il existe des indicateurs spécifiques de pertes de valeurs.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur d'usage et la valeur vénale diminuée des coûts de cession. Pour la plupart des groupes d'actifs, la valeur actuelle est basée sur la valeur d'usage, égale au montant des flux de trésorerie futurs actualisés en fonction d'un Coût Moyen Pondéré du Capital (CMPC). Les flux de trésorerie futurs des groupes d'actifs sont basés sur des prévisions à cinq ans auxquelles s'ajoute une valeur terminale évaluée à partir des prévisions de flux de trésorerie actualisés par le CMPC. Les taux d'actualisation utilisés sont compris entre 3,26 % et 18,24 %.

Contrairement aux autres entités du groupe, la valeur actuelle du groupe d'actifs relatif aux acquisitions récentes dans le métier de la Cybersécurité est basée sur la valeur vénale. Pour conforter cette valeur, le groupe a réalisé une analyse pour la branche Cybersécurité basée sur des multiples de l'EBITDA prévisionnel sur 5 années, communément reconnus lors de transactions récentes et afin de tenir compte des aléas marchés rencontrés depuis l'acquisition ainsi que du plan d'actions déployé par le groupe sur cette activité.

En cas de constatation d'une perte de valeur, l'écart d'acquisition est déprécié en premier. Le solde éventuel est ensuite imputé aux autres actifs au prorata de leur valeur nette comptable à la date de clôture. Lorsque les circonstances conduisant à constater une perte de valeur des actifs ont cessé d'exister, la perte de valeur correspondante est reprise, à l'exception de celle relative aux écarts d'acquisition. Les variations de pertes de valeur sont enregistrées dans les autres produits et charges d'exploitation, sauf lorsqu'elles figurent dans les éléments non récurrents.

Sur l'exercice, aucune dépréciation n'a été constaté.

1.10. Immobilisations Financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou d'apport.

1.11. Stocks

• Matières premières

Les stocks de matières et consommables utilisés dans le cycle de production sont évalués selon la méthode du premier entré-premier sorti (FIFO).

• En cours de biens et de services

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

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

a) 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 correspondant 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.

b) 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.

Une dépréciation est constituée si un dépassement du devis initial est identifié.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur marchande du stock est inférieure à son coût d'achat.

1.12. Créances - dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une 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 dont l'objet d'un examen individuel et les dépréciations nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de recouvrement.

1.13. Valeurs mobilières de placement

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

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur coût d'achat ou de souscription hors frais accessoires.

Des dépréciations sont constatées le cas échéant lorsque cette valeur devient inférieure à la valeur probable de réalisation.

1.14. Provision 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.

Si elle satisfait aux conditions de comptabilisation d'un passif, une provision est comptabilisée pour les risques et charges nettement précisées 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 provisions pour risques et charges sont rapportées en totalité au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

1.15. Indemnité 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 applicable à chaque entité consolidée du groupe à savoir la convention de la métallurgie (industries).

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 12/2021	Hypothèses 12/2020
Taux d'actualisation	0,87%	0,33%
Taux de croissance des salaires	Entre 1 % et 2 %	Entre 1 % et 2 %
Taux de Charges sociales	Entre 42 et 50 %	Entre 42 et 50 %
Age de Départ en retraite	En fonction de l'année de	En fonction de l'année de

	naissance du salarié 65 ans	naissance du salarié 65 ans
Taux de mortalité	Table INSEE 2021	Table INSEE 2019

Les modifications liées à l'évolution de la législation ont été traitées comme un changement de plan. L'incidence est amortie sur 25 ans correspondant à la durée moyenne résiduelle d'acquisition des droits.

1.16.Dettes financières

Les dettes financières sont constituées de l'ensemble des emprunts et avances consentis à la société. En contrepartie de l'inscription à l'actif des investissements financés au moyen de contrats de crédit-bail une dette est enregistrée au passif afin de représenter le crédit conventionnellement obtenu pour le financement de ces biens.

1.17.Impôts différés

Le calcul de l'imposition différée est réalisé selon la méthode du report variable pour les différences temporaires existant entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs figurant au bilan.

En période de déficit fiscal, des actifs nets d'impôts différés ne sont maintenus au bilan consolidé que si les prévisions de l'entreprise mettent en évidence un retour proche aux bénéficiaires.

Le taux d'impôt différé retenu a été de 25%.

1.18.Subventions publiques

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

- l'entreprise pourra se conformer aux conditions d'octroi des subventions ;
- les subventions sont perçues.

Les subventions d'équipement avant l'application du règlement ANC 2020-01 sont présentées au bilan en comptabilisant la subvention comme un produit constaté d'avance. En revanche, les subventions d'investissement obtenues depuis le 1 janvier 2021 sont présentées en capitaux propres pour un montant net d'impôt différé. Les incidences chiffrées sont présentées dans les notes 3.13 et 3.18 de l'annexe.

Les crédits d'impôt recherche sont comptabilisés dans le poste subventions d'exploitation.

1.19.Résultat exceptionnel

Les éléments comptabilisés dans le résultat exceptionnel ont été réalisés selon les modalités définies dans le plan comptable général français.

Ainsi, les éléments exceptionnels correspondent aux produits et charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière régulière et fréquente.

1.20.Information sectorielle

L'activité "service" peut être analysée par entité juridique. Chaque entité reflète une activité homogène de "services".

1.21.Résultat par action

Le calcul du résultat par action est réalisé en tenant compte du nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice compte tenu des dates d'émission des nouveaux titres de capital en cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en tenant compte de l'ensemble des instruments financiers potentiellement dilutifs à compter soit de l'ouverture de l'exercice soit de leur date d'émission lorsqu'elle intervient au cours de l'exercice.

1.22. Information relative aux parties liées

Le groupe communique dans son annexe, à la note 4.3, l'ensemble des transactions entre parties liées.

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€)	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Serma Group	50 419	42 223
Serma Technologies	27 447	20 732
Serma Safety Security SiTrend	28 510	22 303
Serma Energy	8 318	5 129
Serma Energy iberica	6	
Serma Ingenierie	52 996	47 744
KN systemes	800	
AW2S	3 558	2 826
Id-mos	12 290	10 856
Microelectronics (HCM)	11 656	9 412
Thim film products	2 025	
Productivity Engineering	3 354	3 140
Serma International	704	343
Opérations internes	-57 558	-48 319
Autres	0	0
Total	144 525	116 389

• Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
France	123 731	99 467
Europe en Zone Euro	20 794	16 922
Europe hors Zone Euro hors Zone Euro		
Opérations inter secteurs		
Autres	0	0
Total	144 525	116 389

2.2. Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Production stockée	1 174	-948
Production Immobilisée	1 006	927
Produits versés sur opération à LT		
Total	2 180	-22

2.3. Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Achats matières 1ères & autres appro.	11 928	10 971
Variation stocks matières 1ères & aut. ap	-369	-1 515
Achats de marchandises	6 910	2 823
Variation stocks de marchandises	-8	21
Achats de sous-traitance	13 653	11 204
Total	32 115	23 504

2.4. Charges externes

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	2 018	1 622
Autres services extérieurs	8 279	7 063
Autres charges externes	6 211	5 343
Total	16 508	14 028

2.5. Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération du personnel	50 588	45 809
Charges sociales	22 454	19 338
Participation	1 919	162
Total	74 961	65 309

- Analyse des effectifs

Répartition	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	890	862
Non Cadres	313	315
Total	1 203	1 177

2.6. Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Subvention d'exploitation	7 449	6 235
Autres produits de gestion	678	708
Transfert de charges	392	612
Autres		
Total autres produits	8 519	7 554
Risques et charges		
Pertes sur créances		
Autres	203	219
Total autres Charges	203	219
Total	8 316	7 335

Sur l'exercice, le groupe a comptabilisé 14 095 K€ en frais de recherche, contre 11 996 K€ en N-1.

Les coûts engagés ont été comptabilisés dans le compte de résultat.

Le groupe a bénéficié de crédits impôt recherche. Ceux-ci s'élèvent à 5 682 K€, contre 5 017 K€ au titre de l'exercice précédent. Ces crédits d'impôt sont enregistrés en subvention d'exploitation.

2.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	436	358
Immobilisations corporelles	3 525	3 249
Autres	11	
Total dotations aux amortissements	3 972	3 607
Provisions Risques et charges	240	358
Dépréciation stocks	163	162
Dépréciation créances	14	
Reprise provisions risques & charges	-234	-221
Reprise dépréciation sur Stocks	-145	-180
Reprise dépréciation sur créances	-12	-14
Autres	0	0
Total dotations /reprises	26	105

2.8. Analyse sectorielle du résultat d'exploitation

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Serma Group	247	30
Serma Technologies	4 238	1 914
Serma Safety Security	2 865	1 177
SiTrend		
Serma Energy	1 812	655
Serma Energy iberica	-27	
Serma Ingenierie	7 554	5 556
KN systemes	407	
AW2S	401	-71
Id-mos	2 959	2 569
Microelectronics (HCM)	2 940	2 094
Thim film products	1 007	
Productivity Engineering	524	533
Serma international	108	-103
Autres	0	0
Total	25 035	14 354

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

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

2.10. Charges et produits financiers

• Analyse du Coût de l'endettement financier net

Analyse du coût de l'endettement financier net (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		
Gains ou pertes sur cession de VMP de tr		8
Autres gains et pertes	20	12
Produits de trésorerie et d'équivalents de	20	21
Coût de l'endettement financier brut		
Charges d'intérêt sur financement	-552	-622
Autres gains et pertes s/endettement	18	-1
Coût de l'endettement financier brut	-533	-623
Coût de l'endettement financier net	-514	-602

• Analyse des Autres produits et charges financiers

Analyse (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers		
Dividendes		
Profit s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	160	-5
Reprise sur provision et dépréciation	1	
Transfert de charges financières		
Autres produits financiers		2
Charges financières		
Perte s/cession titres non consolidés		
Ecarts de conversion	-1	-119
Dépréciations et provisions	-85	-18
Autres charges financières		
Autres produits et charges financiers	74	-140

• Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Coût de l'endettement financier net	-514	-602
Autres produits et charges financiers	74	-140
Charges et produits financiers	-439	-742

2.11. Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Produits Exceptionnels		
Sur opération de gestion	-7	99
Sur ex. antérieurs	27	
Produits cession d'éléments d'actifs	442	5
Subventions virées au résultat	17	
Autres produits exceptionnels	89	115
Reprises de provision	57	222
Transferts de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
Produits Exceptionnels	624	441
Charges Exceptionnelles		
sur opération de gestion	854	351
Charges sur exercices antérieurs		0
VNC des éléments d'actifs cédés	471	104
Autres charges exceptionnelles	78	582
Dotations aux provisions	36	163
Charges exceptionnelles	1 439	1 200
Resultat exceptionnel	-815	-758

Sur l'exercice 2021, les principales charges exceptionnelles concernent Serma ingenierie pour 805 K€, relatif au plan de rapture conventionnelle collectif initié en 2021.

Sur l'exercice 2020, les principales charges exceptionnelles concernent la mise au rebut d'un logiciel pour 331K€ ainsi les écarts actuariels liés à la provision d'indemnité de départ à la retraite, soit un montant de -90 k€

2.12. Impôts sur les résultats

• Ventilation de l'impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé	18 939	10 477
Impôt exigible	4 952	2 012
Crédit d'impôt		
Impôts différés	-110	364
Autres		
Total charge d'impôts	4 842	2 376
Taux effectif	20,4%	18,5%

• Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	31/12/2021		31/12/2020	
		%		%
Impôt théorique	6 302	26,5%	3 599	28,0%
Effet taux entité étranger+ I. contribut°	21			
Effet des taux d'imposition	-32		7	
Différences permanentes	124	0,5%	215	1,7%
Amort. Ecart acquisition				
Déficits utilisés et non valorisés	-46			
Dégrevement d'impôt				
Crédit d'impôt	-1 527	-6,4%	-1 445	-11,2%
Incidences I. exigible périodes antérieurs				
Autres				
Total charge d'impôts	4 842	20,4%	2 376	18,5%

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

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Impôt sur Résultat courant	5 060	2 597
Impôt sur Résultat exceptionnel	-219	-221
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		
Total charge d'impôts	4 842	2 376

2.13. Résultat net en cours de cession

Au titre de cette période et de la période précédente, il n'existe pas d'activités en cours de cession.

2.14. Résultat par action

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net part du groupe	18 939	10 477
Résultat par action avant dilution		
Résultat par action (en euros)	16,46	9,11
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution		
Résultat par action (en euros)	16,46	9,11
Nombre moyen d'actions	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	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Serma Technologies	4 673	201	4 472	4 472
Serma Safety Security+Sitrend	27 068	82	26 986	23 654
Serma Ingénierie + AW2S + KN Systemes	6 632	1 562	5 070	3 186
ID-Mos	834	489	345	345
Microelectronics (HCM)	2 685	503	2 182	2 182
THIN FILM PRODUCTS	3 693		3 693	3 251
Productivity Engineering	1 039	128	911	911
Autres	0	0	0	0
Total	46 624	2 967	43 657	38 000

- Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	40 966	2 967	37 999	34 749
Acquisition				
Cession				
Effets variation de périmètre	5 658		5 658	3 251
Amortissement				
Dotation Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	46 624	2 967	43 657	38 000

La variation de l'exercice concerne l'acquisition des entités KN Systèmes et Si Trend, dont l'information relative à ces acquisitions sont présentées en note 4.4

3.2. Immobilisations incorporelles

- Analyse des immobilisations incorporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Frais d'établissement				
Frais de développement	2 597	1 626	972	724
Concessions, brevets, licences	4 157	3 851	307	306
Droit au bail				
Fonds de commerce	0		0	
Autres immobilisations incorporelles	34	22	12	21
Immobilisations incorp. en cours				
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
Total	6 789	5 498	1 290	1 051

• Analyse de la variation des immobilisations incorporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	6 109	5 058	1 052	1 152
Acquisition	701		701	256
Cession	-53	-26	-27	
Effets variation de périmètre	31	31		1
Amortissement		436	-436	-358
Dotations Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	6 789	5 498	1 290	1 051

• L'ensemble des immobilisations incorporelles, s'analyse ainsi

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Ecarts d'acquisition	46 624	2 967	43 657	38 000
immobilisations incorporelles	6 789	5 498	1 290	1 051
Total	53 412	8 465	44 947	39 051

3.3. Immobilisations corporelles

• Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Terrains				
Constructions	324	147	177	206
Installations tech, mat et outillages ind.	40 133	25 696	14 436	14 240
Autres immobilisations corporelles	10 149	7 462	2 686	2 597
Immeubles de placement				
Immobilisations corporelles en cours	2 309		2 309	1 802
Avances et acomptes s/ immo corp.	317		317	
Total	53 231	33 306	19 925	18 845

- Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	49 078	30 232	18 845	18 811
Acquisition	4 664		4 664	3 334
Cession	-646	-575	-71	-103
Effets variation de périmètre	134	116	18	53
Amortissement		3 531	-3 531	-3 250
Dotations Pertes de valeurs				
Reprises Pertes de valeurs				
Ecart de conversion	1	1		
Autres	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	53 231	33 306	19 925	18 845

- Analyses bien prises en contrats de crédit-bail et des contrats assimilés

Analyse du poste (en K€)	Brut	Amort./ dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	928	928		
Autres immobilisations corporelles	1 812	1 300	512	507
Total	2 741	2 228	512	507

3.4. Immobilisations financières

- Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Titres de participations	46		46	274
Créances ratt. à des participations non co				
Autres titres immobilisés	77		77	25
Prêts				
Autres immobilisations financières	733		733	715
Total	856		856	1 015

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des dépôts et cautionnements.

- Analyse de la variation des immobilisations financières

Analyse variation (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	1 015		1 015	722
Acquisition	207		207	271
Cession	-447		-447	
Effets variation de périmètre	82		82	22
Amortissement				
Pertes de valeurs				
Ecart de conversion				
Autres	0		0	0
A la clôture de l'exercice	856		856	1 015

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
			Net	Net
Moins de 12 mois				
1 à 5 ans				
Plus de 5 ans	733		733	721
Non destiné à la vente	123		123	294
Autre	0		0	0
Total	856		856	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€)	31/12/2021	31/12/2020
	Net	Net
Serma Group	114	51
Serma Technologies	9 746	9 238
Serma Safety Security	24 670	24 807
SiTrend	3 334	
Serma Energy	6 957	7 376
Serma Energy iberica	545	
Serma Ingenierie	4 723	4 763
KN systemes	1 973	
AW2S	3 592	3 417
Id-Mos	758	595
Microelectronics (HCM)	4 161	4 075
Thim film products	3 851	3 326
Productivity Engineering GmbH	1 272	1 255
Serma International	34	8
Autres activités		0
Total Net	65 729	58 911

• Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
	Net	Net
France	63 878	57 648
Europe en Zone Euro	1 817	1 255
Europe hors Zone Euro		
hors Zone Euro	34	8
Opérations inter secteurs		
Autres secteur géographique		0
Total Net	65 729	58 911

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières	3 762	3 549
Encours	4 508	3 450
Produits intermédiaires et finis	909	507
Marchandises	9	3
Total Brut	9 188	7 509
Dépréciations	-528	-510
Total Net	8 660	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€)	31/12/2021	31/12/2020
Avances et acomptes versés	364	0
Clients et comptes rattachés	36 537	32 768
Dépréciations	-94	-91
Total Net	36 807	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€)	31/12/2021	31/12/2020
Créances sociales	110	214
Créances fiscales	10 004	8 209
Charges payés d'avance d'activité	1 501	1 698
Comptes courants débiteurs	14 625	18 717
Créances Impôt société	345	18
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	226	297
Charges payés d'avance hors activité		
Capital souscrit appelé non versé		
Instruments dérivés actif		
Charges à répartir et	18	29
Prime de remboursement obligations		
Ecarts de conversion actif	74	0
Total Brut	26 903	29 183
Dépréciations	-8	
Total Net	26 895	29 183

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Moins de 12 mois	26 895	29 183
1 à 5 ans		
Plus de 5 ans		
Total Net	26 895	29 183

3.10. Impôts différés

- Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Différence liées aux règles fiscales	789	118
Retraitement des comptes sociaux	562	926
Annulation des écritures fiscales	-556	-671
Elimination internes	21	
Subventions d'investissement	-236	
Ecart d'évaluation		
Déficits et crédits d'impôts	7	252
Autres	0	0
Total Net	587	625
<i>Dont impôt différé actif net</i>	<i>587</i>	<i>625</i>
<i>Dont impôt différé passif net</i>		

- Analyse de la variation des impôts différés

Analyse variation (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
En début de période	625	970
Résultat	110	-364
Enregistré en capitaux propres	-236	
Ecart d'acquisition	88	19
Autre	0	0
Total	587	625

Les échéances sont généralement à plus d'un an hormis les différences liées aux règles fiscales.

3.11.Valeurs mobilières de placement et disponibilités

- Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Sicav OPCVM	238	688
Actions propres		
Dépréciation		
Total des valeurs mobilières	238 (1)	688 (1)
Liquidités détenues en banque et caisse	41 823	40 664
Comptes à terme		
Autres		
Disponibilités	41 823	40 664
<i>(1) dont valeur marché</i>	238	688

- Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	238	688
Disponibilités	41 823	40 664
Total Actif	42 061	41 352
Découverts bancaires "ponctuels"	-14	-118
Trésorerie et équivalent de trésorerie	42 046	41 234

3.12.Actifs et Passifs détenus en vue de la vente

Au titre de cette période et de la période précédente, il n'existe pas d'activités en cours de cession.

3.13.Capitaux propres de l'ensemble consolidé

- Analyse du capital

Le solde 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.

Il n'existe à la clôture de l'exercice aucun plan ni option donnant droit à la souscription d'actions à émettre au profit des salariés du groupe.

•Analyse des réserves non distribuées

Analyse des réserves non distribuées (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Réserves légales	230	230
Réserves statutaires et réglementaires		
Réserves disponibles		
Réserves consolidées	56 252	50 109
Titres auto-détenus		
Report à nouveau	11 731	10 885
Acompte sur dividendes		
Résultat de la période	18 939	10 477
Total	87 152	71 702

Les subventions d'investissement obtenues depuis le 1^{er} janvier 2021 s'élèvent à 709 K€ pour un montant net d'impôt différé (Brut 946K€, impôt différé passif 236 K€)

3.14. Autres fonds propres

• Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Oseo	181	181
Autre	20	
Total	201	181

•Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Moins de 12 mois		
1 à 5 ans	201	181
Plus de 5 ans		
Total	201	181

3.15. Provision pour risques et charges

- Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non utilisés	Variation de périmètre	Autres	31/12/2021
Prime de non conversion							
Risques et charges commerciaux							
Risques et charges sociaux							
Risques fiscaux							
Indemnités de fin carrières	2 701	84	-105		167		2 847
Autres avantages postérieurs à l'emploi							
Autres risques et charges	667	267	-184				750
Restructuration							
Autres	0						0
Total	3 368	351	-289		167		3 598
<i>Dont résultat exploitation</i>		239	-234				6
<i>Dont résultat financier</i>		83					83
<i>Dont résultat exceptionnel</i>		29	-56				-27
		351	-289				62

La principale évolution de la provision sur les autres risques et charges concerne une dotation aux provisions pour charges relatives à des litiges salariaux et commerciaux,

- Analyse de l'obligation en matière des autres avantages postérieurs à l'emploi :

Analyse du poste (en K€)	Total 31/12/202 1	Total 31/12/202 0
Obligations à l'ouverture	2 701	2 725
Changement d'estimation		
Cout des services rendus	-33	37
Cout financier	9	18
Variation de périmètre	167	
Gains et pertes actuariels	-7	-90
Amortissement du changement de plan	11	11
Obligation à la clôture	2 848	2 701

Le changement de plan de l'exercice 2007, génère une incidence de 280 500 €. Ce montant est amorti sur 25 ans correspondant à la durée moyenne résiduelle d'acquisition des droits. Le montant restant à amortir au 31 décembre s'élève à 113 K€.

3.16. Emprunts et dettes financières

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.

• Analyse des Emprunts et dettes financières

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 766	13 958
Dettes participations des salariés		
Dettes sur location financement	519	517
Dettes financières diverses	23 913	29 816
Découverts bancaires	14	118
Intérêts courus non échus	1	1
Autres		
Total Net	34 214	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	3 880	5 881	5	9 766
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	247	272	0	519
Dettes financières diverses	3 300	13 200	7 413	23 913
Découverts bancaires	14		0	14
Intérêts courus non échus	1		0	1
Total au 31/12/2021	7 442	19 353	7 419	34 214
Total au 31/12/2020	6 188	21 906	16 316	44 410

Les dettes financières diverses concernent des opérations en comptes courant avec la société Financière WATT pour 23 913 K€ contre 29 816 K€ sur l'exercice précédent.

- 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	2 661	-7 626	773	0	9 766
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	517	288	-285		0	519
Dettes financières diverses	29 816		-5 903		0	23 913
Découverts bancaires	118				-104	14
Intérêts courus non échus	1				1	1
Autres						
Total au 31/12/2021	44 410	2 949	-13 814	773	-104	34 214
Total au 31/12/2020	40 812	11 202	-7 255		-349	44 410

Conformément à la réglementation applicable au Contrat PGE à l'issue de la première année, SERMA GROUP a opté pour le remboursement à l'échéance initiale de 5 M€, soit 50 % du montant total du PGE obtenu en 2020 d'une part et pour l'amortissement du solde sur une durée de 3 ans d'autre part.

- Analyse par risque

Analyse par risque (en K€)	Taux variable	Taux fixe	Total	Euros	Autres devises	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit		9 766	9 766	9 766		9 766
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement		519	519	519		519
Dettes financières diverses	23 913	0	23 913	23 913		23 913
Découverts bancaires	14	0	14	14		14
Intérêts courus non échus	1	0	1	1		1
Autres						
Total au 31/12/2021	23 928	10 286	34 214	34 214		34 214
Total au 31/12/2020	29 935	14 475	44 410	44 410		44 410

3.17.Fournisseurs et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Avances et acomptes reçus	927	961
Fournisseurs et comptes rattachés	11 015	11 562
Total Net	11 941	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€)	31/12/2021	31/12/2020
Dettes sociales	14 135	10 080
Dettes fiscales	10 288	9 011
Produits comptabilisés d'avance d'activité	9 740	7 261
Fournisseurs d'immobilisations	1 784	3 519
Comptes courants créditeurs	396	365
Dettes Impôt sur les sociétés	34	
Dettes diverses	14	19
Produits comptabilisés d'avance hors activité	542	618
Ecart de conversion passif	10	0
Total net	36 943	30 873

La ligne « produits comptabilisés d'avance hors d'activité, concerne les subventions d'investissement reçues avant le 1^{er} janvier 2021.

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Moins de 12 mois	36 245	30 095
1 à 5 ans	320	320
Plus de 5 ans	378	458
Total	36 943	30 873

4. Autres Informations

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

- Engagements hors bilan donnés

Engagements hors-bilan donnés (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2021	31/12/2020
Nantissement titres /fonds commerce	32	126
Complément prix	1 106	400
Cautions sur prêts souscrits		
Cautions fournisseurs	121	121
Intérêts courus non échus cptes courants	1 575	1 659
Intérêts courus non échus		
Autres		
Engagements hors-bilan donnés	2 834	2 306

• Engagements hors bilan reçus

Engagements hors-bilan reçus (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2021	31/12/2020
Cautions, avals et garanties		
Emprunts non utilisés	1 228	1 267
Engagement de découvert	628	800
Lettre de confort		
Autres		
Engagements hors-bilan reçus	1 856	2 067

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€.

La société a également répondu sur les propositions de rectifications transmises le 22 décembre 2021.

• Engagements hors bilan réciproques

Engagements hors-bilan réciproques (en K€ - montants non actualisés)	31/12/2021	31/12/2020
Location "simple" de biens immobiliers		
Engagement de location		
- loyers à versés à 1 an	3 175	2 945
- loyers à versés à +1 an et -5 ans	14 298	13 368
- loyers à versés à +5 ans	11 376	14 224
Engagements hors-bilan	28 849	30 537

4.2.. Instruments financiers dérivés

Le groupe ne dispose plus d'instruments financiers dérivé significatifs

4.3. Autres informations

• Opérations avec les parties liées

Les opérations avec les parties liées sont :

- Opérations conclues avec la société « Financière WATT »

Les sociétés du périmètre de consolidation ont conclu avec la société « Financière WATT » une convention d'assistance technique, administrative et commerciale. A ce titre, la société a facturé au cours de l'exercice un montant de 1 728 K€ contre 1 621 K€ sur l'exercice antérieur.

- Opérations conclues avec pour le Bâtiments situés à Pessac

Les sociétés du périmètre de consolidation ont conclu avec les sociétés « SCI » des baux commerciaux d'une durée de 9 ans ferme. Au titre de l'exercice, les loyers facturés s'élèvent à 1 121 K€ et les charges locatives refacturés à 94 K€. Un montant de dépôt et cautionnement de 215 k€ a été versé.

- **Rémunération des dirigeants**

La rémunération allouée aux dirigeants n'est pas fournie car cela conduirait à donner directement la rémunération individuelle

- **Exposition aux risques de change**

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

- **Exposition aux risques environnementaux**

Compte tenu de la nature même de ses activités, le groupe n'est pas confronté à des risques environnementaux.

- **Honoraires des commissaires aux comptes**

Sur l'exercice, Le groupe SERMA GROUP a comptabilisé les honoraires suivants au titre :

- du contrôle légal des comptes :

- Mazars 150 K€
- In extenso 57 K€
- Autres 2 K€

- des services entrant dans les services autres que la certification des comptes 1 K€.

4.4. Variation de périmètre

En juillet 2021 et fin décembre 2021, le groupe a acquis les sociétés KN Systèmes et Sitrend.

La société SERMA INGENIERIE a acheté le 28 juillet 2021 la société KN SYSTEMES située à Aix-en-Provence pour la somme de 2 M€. Cette société est spécialisée dans l'ingénierie d'électroniques embarquées et maîtrise la production de prototypes et de petites séries.

La société SERMA Safety and Security a acheté en fin d'année 2021 pour la somme de 4 M€ la société SITREND spécialisée dans la cybersécurité des systèmes d'information.

Les principales incidences sont présentées à la page suivante :

(en K€)	Clôture au 31/12/2021
1-Détermination de l'Ecart d'acquisition	
Coût d'acquisition des titres	6 030
Achat de titres	5 942
Frais d'acquisition net d'impôt	88
Quote-part des capitaux propres à la juste valeur à la date d'acquisition	814
Ecart d'acquisition	5 216
2-Juste valeur des capitaux propres	
Immobilisations incorporelles	1
Immobilisations corporelles	18
Immobilisations financières	82
Stock Exploitation	128
Clients	541
Autres créances	102
Disponibilités	1 411
Total Actif	2 283
Capitaux propres hors groupe	
Dettes	1 514
Impôts différés	-46
Concours bancaires courants	1
Total Passif	1 469
Juste valeur des capitaux propres	814
Contribution des entités acquises depuis les dates d'acquisition	
au Chiffre d'affaires du groupe	800
au résultat groupe	334
Information des entités acquises depuis le début de l'exercice	
au Chiffre d'affaires sur une période de 12 mois	4 316
au résultat groupe sur une période de 12 mois	939