

SERMA GROUP

Société anonyme au capital de 2 301 072 €

Siège social : 14 rue Galilée - 33600 PESSAC

RCS : BORDEAUX 380 712 828

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

MAZARS FIGEOR
61, quai de Paludate
33800 BORDEAUX CEDEX

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

SERMA GROUP

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

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de SERMA GROUP et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société SERMA GROUP relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

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

Bordeaux, le 18 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes



MAZARS FIGEOR
Florence RANOUX
Commissaire aux comptes



AUDIT AQUITAINE COMMISSARIAT
AUX COMPTES – Audrey VERGES
Commissaire aux comptes

RESULTAT CONSOLIDE

en K€	Notes	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
		6 mois		6 mois		12 mois	
Chiffre d'affaires	2-1	56 151	100,0%	68 541	100,0%	140 586	100,0%
Production stockée et immobilisée	2-3	20	0,0%	645	0,9%	723	0,5%
Achats consommés	2-4	-4 676	-8,3%	-8 295	-12,1%	-20 807	-14,8%
Sous traitance	2-4	-5 799	-10,3%	-8 784	-12,8%	-12 767	-9,1%
Marge Brute		45 696	81,4%	52 106	76,0%	107 734	76,6%
Charges externes	2-5	-7 095	-12,6%	-7 835	-11,4%	-16 153	-11,5%
Valeur ajoutée		38 601	68,7%	44 271	64,6%	91 582	65,1%
Impôts et taxes		-1 436	-2,6%	-1 514	-2,2%	-2 797	-2,0%
Charges de personnel	2-6	-33 431	-59,5%	-35 746	-52,2%	-70 580	-50,2%
Autres produits et charges d'exploitation	2-7	3 507	6,2%	4 478	6,5%	7 880	5,6%
Excédent brut d'exploitation		7 240	12,9%	11 489	16,8%	26 085	18,6%
Dotations aux amortissements	2-8	-1 773	-3,2%	-1 431	-2,1%	-3 087	-2,2%
Dotations aux provisions et dépréciations	2-8	-39	-0,1%	-73	-0,1%	-114	-0,1%
Résultat d'exploitation	2-2	5 428	9,7%	9 985	14,6%	22 885	16,3%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	2-9						
Charges et produits financiers	2-10	-339	-0,6%	-275	-0,4%	-629	-0,4%
Résultat courant avant impôt		5 089	9,1%	9 710	14,2%	22 256	15,8%
Résultat exceptionnel	2-11	-171	-0,3%	-390	-0,6%	-1 785	-1,3%
Impôts sur les résultats	2-12	-790	-1,4%	-1 748	-2,6%	-4 710	-3,4%
Résultat net des entreprises intégrées		4 128	7,4%	7 571	11,0%	15 761	11,2%
Quote-part dans les résultats des entreprises MEQ	3-05						
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	3-01						
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	2-13						
Intérêts des minoritaires						0	0,0%
Résultat net du groupe		4 128	7,4%	7 571	11,0%	15 761	11,2%
Résultat par action	2-14	3,59		6,58		13,70	
Résultat dilué par action	2-14	3,59		6,58		13,70	

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en K€)	Notes	30/06/2020 net	30/06/2019 net	31/12/2019 net
Ecart d'acquisition	3-01	34 749	35 004	34 749
Immobilisations incorporelles	3-02	1 024	1 336	1 152
Immobilisations corporelles	3-03	19 007	18 351	18 812
Immobilisations financières	3-04	766	727	722
Titres mis en équivalence	3-05			
Actif immobilisé	3-06	55 546	55 419	55 435
Stocks et en-cours	3-07	7 382	7 274	6 404
Clients et comptes rattachés	3-08	28 394	33 197	36 558
Autres créances et comptes de régularisation	3-09	29 742	31 606	30 790
Impôt différé actif	3-10	858	1 203	970
Valeurs mobilières de placement	3-11	1 088	1 288	1 088
Disponibilités	3-11	29 262	18 567	31 296
Actif circulant		96 727	93 136	107 107
Actifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL ACTIF		152 273	148 555	162 542

PASSIF (en K€)	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capital		2 301	2 301	2 301
Primes		4 389	4 389	4 389
Réserves consolidées		61 234	48 918	48 927
Résultat consolidés		4 128	7 571	15 761
Autres				
Capitaux propres (Part du groupe)	3-13	72 052	63 179	71 378
Intérêts minoritaires	3-13	0	0	0
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	3-13	72 052	63 179	71 378
Autres fonds propres	3-14	181	181	181
Pour risques et charges	3-15	3 130	3 023	3 271
Impôt différé passif	3-10			
Ecart d'acquisition				
Provisions		3 130	3 023	3 271
Emprunts et dettes financières	3-16	36 103	38 594	40 812
Fournisseurs et comptes rattachés	3-17	10 872	11 523	15 648
Autres dettes et comptes de régularisation	3-18	29 934	32 054	31 251
Dettes		76 909	82 171	87 711
Passifs détenus en vue d'être cédés	3-12			
TOTAL PASSIF		152 273	148 555	162 542

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

en K€	Notes	30/06/2020 6 mois	30/06/2019 6 mois	31/12/2019 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION				
Résultat net consolidé		4 128	7 571	15 761
Incidence des sociétés en équivalence				
Dotations, pertes de valeur s/immobilisations		1 773	1 427	3 464
Dotations et Reprises des provisions		-141	198	479
Plus et moins values de cession		2	27	71
Impôts différés		112	-305	185
Subventions virées au résultat		-40	-45	-153
Autres				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		5 834	8 873	19 807
Variation nette exploitation		1 676	-2 384	524
Var° de stock		-977	-314	556
Var° des Créances d'exploit°		8 384	-1 494	-4 173
Var° des Dettes d'exploit°		-5 731	-576	4 141
Variation nette hors exploitation		844	-134	-1 306
Var° des créances hors exploitation		828	-1 544	-1 297
Var° des dettes hors exploitation		16	1 410	-9
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		2 520	-2 518	-782
Flux net de trésorerie généré par l'activité		8 354	6 355	19 025
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Décaisst / acquisition immos incorporelles		-42	-248	-261
Décaisst / acquisition immos corporelles		-1 661	-3 668	-6 648
Encaisst / cession d'immos corp et incorp			813	1 613
Subventions d'investissement encaissés				
Décaisst / acquisition immos financières		-44	-146	-141
Encaisst / cession immos financières				
Variation BFR sur immobilisations		-343	-3 284	-3 458
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales			-410	-412
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-2 090	-6 943	-9 307
OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-3 451	-4 993	-4 993
Dividendes versés aux minoritaires				119
Variation des autres fonds propres			-3	582
Encaissements provenant d'emprunts		337	1 180	2 812
Remboursement d'emprunts		-518	-743	-1 444
Variation du compte courant dividendes à payer+LT		-4 792	846	1 227
Variation des frais financiers				
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-8 424	-3 713	-1 697
VARIATION DE TRESORERIE		-2 160	-4 301	8 021
TRESORERIE A L'OUVERTURE		32 102	24 058	24 058
Incidences des variations de taux de change			14	23
TRESORERIE A LA CLOTURE		29 942	19 771	32 102
VARIATION DE TRESORERIE		-2 160	-4 301	8 021

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Notes	Capital social 3-13	Primes d'émission	Réserves et résultat consolidés 3-13	Autres 3-13	Capitaux propres (Groupe)	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Capitaux propres clôture n-2		2 301	4 389	53 897		60 587		60 587
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-2 co		2 301	4 389	53 897		60 587		60 587
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur titres auto-détenus								
Ecarts de conversion				23		23		23
Dividendes				-4 993		-4 993		-4 993
Résultat 1ier semestre				7 570		7 570		7 570
Résultat 2ieme Semestre				8 191		8 191		8 191
Variation de périmètre			-					
Autres								
Capitaux propres clôture n-1		2 301	4 389	64 688		71 378		71 378
Changement de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture n-1 co		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				-3		-3		-3
Dividendes				-3 451		-3 451		-3 451
Résultat 1ier semestre				4 128		4 128		4 128
Résultat enregistré directement en capitaux propres								
Variation de périmètre								
Autres				0		0	0	0
Capitaux propres clôture n		2 301	4 389	65 362		72 052	0	72 052

NOTES ANNEXES

0. FAITS MARQUANTS

0.1. Faits caractéristiques de l'exercice

La crise sanitaire du Covid-19 a amené la plupart des gouvernements à prendre des mesures de quarantaine afin de contenir la propagation du virus. L'activité économique mondiale et la mobilité des personnes ont été fortement réduites. Dès les premiers signaux du développement de la pandémie, Serma GROUP a déterminé deux priorités absolues : protéger la santé de ses salariés et assurer la pérennité de ses activités. Des dépenses spécifiques, notamment des achats de masques ou de gel hydro alcoolique, ont été enregistrées en exceptionnel pour un montant de 0,1 M€. La production du Groupe a été fortement ralentie. Les coûts fixes liés à cette sous-activité ont été comptabilisés en charges de la période. Par ailleurs, le groupe a rapidement déployé le télétravail lorsque cela était possible et lorsque cela ne l'était pas mis en place le chômage partiel. Il faut noter également que l'ensemble des unités (labo et prod), bien que perturbées ont cependant continué de fonctionner durant le confinement.

Le montant global de la prise en charge par l'état du dispositif de chômage partiel s'élève à environ 1,5 M€.

Le Groupe a bénéficié du dispositif des reports d'échéances d'emprunts, fiscales et sociales pour 5,5 M€.

Dans ce cadre, l'élaboration de ces comptes consolidés condensés au 30 juin 2020, repose sur des hypothèses et estimations déterminées par la Direction pour calculer la valeur des actifs et des passifs à la date de clôture de l'état de la situation financière consolidée et celle des produits et charges du semestre. Les résultats réels pourraient s'avérer différents de ces estimations. Les principales sources d'incertitude relatives aux hypothèses-clés et aux appréciations portent essentiellement sur les pertes de valeur d'actifs non financiers et les écarts d'acquisition, les actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises. Le Groupe a élaboré un scénario basé sur les données prévisionnelles arrêtées en fin d'année 2019, considérant ces dernières comme normative le 03 août 2020. Sur la base de ces hypothèses aucune dépréciation n'a été constaté dans les comptes semestriels.

0.2. Évènements postérieurs à la clôture

Outre le versement du prêt garanti par l'état pour 10 M€ en juillet 2020, aucun évènement postérieur ne mérite à être signalé.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1. Principes comptables

Les états financiers intermédiaires résumés, portant sur la période de 6 mois close au 30 juin 2020 du Serma Group, ont été préparés conformément à la recommandation de la CNC n° 99.R.01 du 18 mars 1999 sur les comptes intermédiaires.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le règlement CRC 99-02 pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du groupe établis conformément au référentiel CRC n° 99-02 homologué par arrêté du 22 juin 1999 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les états financiers annuels au 31 décembre 2019.

1.2. Changements dans le périmètre de consolidation

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

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes des sociétés consolidées arrêtés au 30 Juin 2020.

2. Informations relatives au compte de résultat

2.1. Analyse sectorielle du chiffre d'affaires

- Ventilation par secteur d'activité

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2020 6 mois	30/06/2019 6 mois	31/12/2019 12 mois
Serma Group	20 241	23 645	49 001
Serma Technologies	8 697	11 986	24 040
Science et surface	802	1 009	2 031
Serma Safety and Sécurité	4 680	5 808	11 221
NES Group	5 221	10 022	21 723
Serma Energy	3 056	880	3 350
Serma Ingénierie	24 140	26 286	55 169
AW2S	1 160	1 137	2 445
Idmos	4 943	6 230	11 591
HCM et Systrel	5 018	5 927	11 938
Serma GMBH			
Productivity Engineering GMBH	1 531	1 364	3 131
Serma International	174	179	388
Opérations internes	-23 512	-25 932	-55 442
Autres	0	0	0
Total	56 151	68 541	140 586

2.2. Analyse sectorielle de la performance du groupe

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

2.3. Production stockée et immobilisée

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Production stockée	-303	-6	-594
Production Immobilisée	323	651	1 317
Produits versés sur opération à LT			
Total	20	645	723

2.4. Achats consommés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats matières 1ères & autres appro.	5 123	6 267	11 000
Variation stocks matières 1ères & aut. a	-1 292	-335	-156
Achats de marchandises	842	2 348	9 941
Variation stocks de marchandises	3	15	21
Achats de sous-traitance	5 799	8 784	12 767
Total	10 475	17 079	33 574

2.5. Charges externes

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats non stockés, Matériel et Fournitu	789	922	1 794
Autres services extérieurs	3 605	3 079	6 900
Autres charges externes	2 701	3 834	7 458
Total	7 095	7 835	16 153

2.6. Charges de personnel

- Ventilation des charges de personnel

Ventilation des charges de personnel (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Rémunération du personnel	23 386	24 556	48 313
Charges sociales	9 935	10 420	20 575
Participation	110	770	1 692
Total	33 431	35 746	70 580

Au premier semestre 2019, il n'y a pas eu de variation significative des effectifs

2.7. Autres produits et charges d'exploitation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Subvention d'exploitation	2 968	4 118	7 149
Autres produits de gestion	102	111	525
Cessions des immobilisations			
Transfert de charges	504	354	423
Autres			
Total autres produits	3 575	4 582	8 097
Risques et charges			
Pertes sur créances			
VNC des immobilisations			
Autres	68	104	217
Total autres Charges	68	104	217
Total	3 507	4 478	7 880

Le poste subvention d'exploitation enregistre 2 500 K€ de crédit impôt recherche contre 3 500 K€ au 30 juin 2019 et 6 000 K€ au 31 décembre 2019

2.8. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Immobilisations incorporelles	170	194	391
Immobilisations corporelles	1 603	1 237	2 696
Autres			
Total dotations aux amortissements	1 773	1 431	3 087
Provisions Risques et charges	130	86	250
Dépréciation stocks			118
Dépréciation créances	13	15	16
Reprise provisions risques & charges	-86	-28	-243
Reprise dépréciation sur Stocks	-5		-21
Reprise dépréciation sur créances	-13		-6
Autres	0	0	0
Total dotations /reprises	39	73	114
Total	1 812	1 504	3 201

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

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

2.10. Produits et charges financières

- Analyse du Coût de l'endettement financier net

Analyse du coût de l'endettement financ (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Gains ou pertes sur cession de VMP de tr	5	4	9
Autres gains et pertes	6	10	21
Produits de trésorerie et d'équivalents de	11	14	31
Coût de l'endettement financier brut			
Charges d'intérêt sur financement	-322	-278	-646
Autres gains et pertes s/endettement	-4	-1	-2
Coût de l'endettement financier brut	-326	-279	-648
Coût de l'endettement financier net	-315	-265	-617

- Analyse des Autres produits et charges financiers

Analyse (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits financiers			
Dividendes			
Profit s/cession titres non consolidés			
Ecarts de conversion	5		12
Reprise sur provision et dépréciation			
Transfert de charges financières			0
Autres produits financiers	8	6	11
Charges financières			
Perte s/cession titres non consolidés			
Ecarts de conversion	-29		-1
Dotation dépréciation et provisions	-9	-17	-34
Autres charges financières			
Autres produits et charges financiers	-24	-11	-11

- Analyse des Produits et charges financières

Analyse (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Coût de l'endettement financier net	-315	-265	-617
Autres produits et charges financiers	-24	-11	-11
Charges et produits financiers	-339	-275	-629

2.11. Résultat exceptionnel

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits Exceptionnels			
Sur opération de gestion	-1	70	102
Sur ex. antérieurs			0
Produits cession d'éléments d'actifs	0	813	1 801
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels	69	0	31
Reprises de provision	213	47	313
Transferts de charges exceptionnelles			
Correction d'erreur			
Produits Exceptionnels	280	930	2 248
Charges Exceptionnelles			
sur opération de gestion	257	57	577
Charges sur exercices antérieurs	0		1
VNC des éléments d'actifs cédés	2	840	2 144
Autres charges exceptionnelles	173	258	431
Dotations aux provisions	20	166	880
Charges exceptionnelles	451	1 321	4 033
Résultat exceptionnel	-171	-390	-1 785

2.12. Impôts sur les résultats

- Ventilation de l'impôt sur les résultats

Ventilation de de l'impôt sur les résultats: (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net consolidé	4 128	7 571	15 761
Impôt exigible	678	2 053	4 526
Crédit d'impôt			
Impôts différés	112	-305	185
Autres			
Total charge d'impôts	790	1 748	4 710
Taux effectif	16,1%	18,8%	23,0%

• Analyse du taux effectif d'imposition

Analyse du taux effectif d'imposition (en K€)	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
		%		%		%
Impôt théorique	1 377	28,0	3 106	33,0	6 823	33,0
Effet des taux d'imposition à l'étranger						
Effet des taux d'imposition réduits	28	1,0	-242	-3,0	-322	-2,0
Différences permanentes	54	1,0	20		251	1,0
Amort. Ecart d'acquisition						
Déficits non activés	59	1,0	30			
Reprises impôt actif antérieurs						
Crédit d'impôt	-728	-15,0	-1 166	-13,0	-2 042	-10,0
Dégrèvement d'impôt						
Autres	0		0		0	
Total charge d'impôts	790	16,0	1 748	19,0	4 710	23,0

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

Analyse de l'impôt sur les résultats (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Impôt sur Résultat courant	842	1 878	5 264
Impôt sur Résultat exceptionnel	-53	-130	-553
Impôt sur Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession			
Total charge d'impôts	790	1 748	4 710

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

A l'exception de Serma GMBH en 2019, il n'existe pas d'activités arrêtées ou en cours de cession au titre de cette période et des périodes précédentes

2.14. Résultat par action

(en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net part du groupe	4 128	7 571	15 761
Résultat par action avant dilution			
Résultat par action (en euros)	3,59	6,58	13,70
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536	1 150 536
Résultat par action après dilution			
Résultat par action (en euros)	3,59	6,58	13,70
Nombre moyen d'actions	1 150 536	1 150 536	1 150 536

3. Informations relatives au compte de bilan

3.1. Ecart d'acquisition

- Analyse des écarts d'acquisition par activité

Analyse par activité (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Serma technologies	622	201	421	421	421
Safety	870	82	788	788	788
Serma Ingénierie+ AW2S	4 748	1 562	3 186	3 186	3 186
IDMOS	834	489	345	345	345
Science et surface	4 051		4 051	4 050	4 051
NES Group	22 866		22 866	23 121	22 866
HCM / Systrel	2 686	503	2 183	2 183	2 183
Serma GMBH					
Productivity Engineering GMBH	1 039	128	911	911	911
	0	0	-1	0	-1
Total	37 716	2 967	34 749	35 004	34 749

- Analyse variation des écarts d'acquisition

Analyse variation (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	37 716	2 967	34 749	35 004	35 003
Acquisition					
Cession					
Effets variation de périmètre					-254
Amortissement					
Dotations Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres				0	0
A la clôture de l'exercice	37 716	2 967	34 749	35 004	34 749

3.2. Immobilisations incorporelles

- Analyse des immobilisations incorporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Frais d'établissement					
Frais de développement	2 046	1 309	737	917	823
Concessions, brevets, licences	3 254	2 983	271	361	311
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles	24	9	15		18
Immobilisations incorp. en cours				58	
Avances et acomptes s/ immo incorp.					
Total	5 324	4 300	1 024	1 336	1 152

•Analyse de la variation des immobilisations incorporelles

Analyse variation (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	5 282	4 130	1 152	832	832
Acquisition	42		42	248	261
Cession					
Effets variation de périmètre				450	450
Amortissement (1)		170	-170	-194	-391
Dotation Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	5 324	4 300	1 024	1 336	1 152

3.3.Immobilisations corporelles

• Analyse des immobilisations corporelles par poste

Analyse du poste (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Terrains				360	
Constructions	392	192	200	549	214
Installations tech, mat et outillages ind.	34 948	21 636	13 312	9 331	12 739
Autres immobilisations corporelles	9 016	6 460	2 556	1 919	2 251
Immeubles de placement					
Immobilisations corporelles en cours	2 939		2 939	6 112	3 608
Avances et acomptes s/ immo corp.				80	
Total	47 296	28 288	19 007	18 351	18 812

•Analyse de la variation des immobilisations corporelles

Analyse variation (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	45 548	26 737	18 812	16 682	16 682
Acquisition	1 799		1 799	3 746	6 886
Cession	-51	-50	-1	-839	-1 684
Effets variation de périmètre					
Amortissement		1 602	-1 602	-1 237	-3 073
Dotation Pertes de valeurs					
Reprises Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					1
Autres	0	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	47 296	28 288	19 007	18 351	18 812

• Analyse biens pris en contrat location financement

Analyse du poste (en K€)	Amort./		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	dépréciation	Net	Net	Net
Immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech, mat et outillages ind.	928	928			
Autres immobilisations corporelles	1 571	1 087	484	440	476
Total	2 499	2 015	484	440	476

3.4. Immobilisations financières

• Analyse des immobilisations financières par poste

Analyse du poste (en K€)			30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	Dépréciation	Net	Net	Net
Titres de participations	54		54	34	54
Créances ratt. à des participations non cc					
Autres titres immobilisés	21		21	53	1
Prêts					-40
Autres immobilisations financières	691		691	641	708
Total	766		766	727	722

Le poste Autres immobilisations financières enregistre des dépôts et cautionnements versés

• Analyse de la variation des immobilisations financières

Analyse variation (en K€)			30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Brut	Dépréciation	Net	Net	Net
A l'ouverture de l'exercice	722		722	581	581
Acquisition	44		44	146	141
Cession					
Effets variation de périmètre					
Amortissement					
Pertes de valeurs					
Ecart de conversion					
Autres	0		0	0	0
A la clôture de l'exercice	766		766	727	722

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	Brut	Dépréciation	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
			Net	Net	Net
Moins de 12 mois					
1 à 5 ans					
Plus de 5 ans	712		712	693	668
Non destiné à la vente	54		54	34	54
Autre					
Total	766		766	727	722

3.5. Titres mis en équivalence

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

3.6. Analyse sectorielle des actifs immobilisés

• Analyse par activité des actifs immobilisés

Ventilation par secteur d'activité (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Net	Net	Net
Serma Group	58	22	53
Serma Technologies	4 809	5 132	5 080
Science et surface	4 290	4 431	4 355
Serma Safety and Sécurité	1 324	1 503	1 391
Serma Energy	7 962	7 131	7 605
Serma NES	23 145	23 383	23 155
Serma Ingénierie	4 724	4 213	4 475
AW2S	3 268	3 179	3 234
Idmos	606	666	640
HCM et Systrel	4 128	4 161	4 221
Serma GMBH			
PE GMBH	1 227	1 596	1 223
Serma International	5	2	3
Autres activités	0	0	0
Total Net	55 546	55 419	55 435

• Ventilation par secteur géographique

Ventilation par secteur géographique (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Net	Net	Net
France	54 314	53 821	54 209
Europe en Zone Euro	1 227	1 596	1 223
Europe hors Zone Euro			
hors Zone Euro	5	2	3
Opérations inter secteurs			
Autres secteur géographique			
Total Net	55 546	55 419	55 435

3.7.Stocks et en-cours

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Matières premières	2 605	1 250	1 313
Encours	4 705	5 944	5 423
Produits intermédiaires et finis	588	482	173
Marchandises	21	30	24
Total Brut	7 920	7 707	6 934
Dépréciations	-538	-433	-529
Total Net	7 382	7 274	6 404

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

3.8.Clients et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Avances et acomptes versés	25	13	55
Clients et comptes rattachés	28 461	33 293	36 607
Dépréciations	-91	-110	-104
Total Net	28 394	33 197	36 558

Dont créances à plus de 12 mois

3.9. Autres créances et comptes de régularisation

- Analyse des Autres créances et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Créances sociales	677	94	155
Créances fiscales	6 966	7 223	7 036
Charges payées d'avance d'activité	2 231	3 314	2 905
Comptes courants débiteurs	19 342	20 420	19 933
Créances Impôt société	328	286	354
Créances sur cession d'immos			
Débiteurs divers	197	269	409
Charges payées d'avance hors activité			
Capital souscrit appelé non versé			
Instruments dérivés actif			
Charges à répartir et			
Prime de remboursement obligations			
Ecart de conversion actif			
Total Brut	29 742	31 606	30 790
Dépréciations			
Total Net	29 742	31 606	30 790

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Moins de 12 mois	29 742	31 606	30 790
1 à 5 ans			
Plus de 5 ans			
Total Net	29 742	31 606	30 790

3.10. Impôts différés

- Analyse de l'impôt différé par catégorie

Analyse par catégorie (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Différence liées aux règles fiscales	598	1 329	968
Retraitement des comptes sociaux	473	213	513
Annulation des écritures fiscales	-758	-894	-768
Elimination internes			
Autres Opération de consolidation			
Ecart d'évaluation			
Déficits et crédits d'impôts	546	555	257
Autres	0	0	0
Total Net	858	1 203	970
<i>Dont impôt différé actif net</i>	<i>858</i>	<i>1 203</i>	<i>970</i>
<i>Dont impôt différé passif net</i>			

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

- Analyse de la variation des impôts différés

Analyse variation (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
En début de période	970	1 063	1 063
Résultat	-112	304	-185
Enregistré en capitaux propres			
Ecart d'acquisition		-164	92
Autre	0	0	0
Total	858	1 203	970

3.11. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

- Analyse des Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Sicav OPCVM	1 088	1 288	1 088
Actions propres			
Dépréciation			
Total des valeurs mobilières	1 088 (1)	1 288 (1)	1 088 (1)
Liquidités détenues en banque et caisse	29 262	18 567	31 296
Comptes à terme			
Autres			
Disponibilités	29 262	18 567	31 296
<i>(1) dont valeur marché</i>	<i>1 088</i>	<i>1 288</i>	<i>1 088</i>

- Analyse de la trésorerie groupe et des équivalents de trésorerie

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	1 088	1 288	1 088
Disponibilités	29 262	18 567	31 296
Total Actif	30 351	19 855	32 384
Découverts bancaires "ponctuels"	-409	-84	-282
Trésorerie et équivalent de trésorerie	29 942	19 771	32 102

3.12. Actifs et Passifs détenus en vue de la vente

A l'exception de Serma GmbH, il n'existe pas d'activités arrêtées ou en cours de cession au titre de cette période et des périodes précédentes.

3.13. Capitaux propres de l'ensemble consolidé

- Analyse du capital

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

- Analyse des réserves non distribuées

Analyse des réserves non distribuées (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Réserves légales	230	230	230
Réserves statutaires et réglementaires			
Réserves disponibles			
Réserves consolidées	50 119	40 429	40 438
Titres auto-détenus			
Report à nouveau	10 885	8 259	8 259
Acompte sur dividendes			
Résultat de la période	4 128	7 571	15 761
Total	65 362	56 489	64 688

3.14. Autres fonds propres

- Analyse des autres fonds propres

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Emprunt OSEO			
Autres	181	181	181
Total	181	181	181

• Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Moins de 12 mois			
1 à 5 ans	181		
Plus de 5 ans		181	181
Total	181	181	181

3.15. Provision pour risques et charges

• Analyse des provisions pour risque et charges

Analyse du poste (en K€)	31/12/2019	Dotations	Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non	Variation de périmètre	Autres	30/06/2020
Garanties données							
Risques et charges commerciaux							
Risques et charges sociaux							
Risques fiscaux							
Indemnités de fin carrières	2 725	102	-180				2 647
Autres avantages postérieurs à l'emploi							
Autres risques et charges	546	56	-119				483
Restructuration							
Autres	0						0
Total	3 271	158	-299				3 130
<i>Dont résultat exploitation</i>		<i>130</i>	<i>-86</i>				<i>44</i>
<i>Dont résultat financier</i>		<i>9</i>					<i>9</i>
<i>Dont résultat exceptionnel</i>		<i>19</i>	<i>-213</i>				<i>-194</i>
		158	-299				-141

3.16. Emprunts et dettes financières

- Analyse des Emprunts et dettes financières

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 878	2 823	3 928
Dettes participations des salariés			
Dettes sur location financement	490	445	481
Dettes financières diverses	31 323	35 238	36 116
Découverts bancaires	409	84	282
Intérêts courus non échus	3	4	4
Autres			
Total Net	36 103	38 594	40 812

- 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	1 386	2 492	0	3 878
Dettes participations des salariés				
Dettes sur location financement	226	264	0	490
Dettes financières diverses	3 657	11 700	15 966	31 323
Découverts bancaires	409		0	409
Autres	3		0	3
Total au 30/06/2020	5 681	14 456	15 966	36 103
Total au 30/06/2019	5 316	17 216	16 062	38 594

• Analyse de la variation

Analyse des variations (en K€)	31/12/2019	Ressources	Emplois	Variation périmètre	Autres	Total
Emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 928	337	-387		0	3 878
Dettes participations des salariés						
Dettes sur location financement	481	138	-129		0	490
Comptes courant LT	36 116		-4 793		0	31 323
Découverts bancaires	282				127	409
Intérêts courus non échus	4				-1	3
Autres						
Total au 30/06/2020	40 812	475	-5 309		125	36 103
Total au 30/06/2019	37 855	1 254	-743		228	38 594

• Analyse par risque

Au premier semestre 2020, il n'y a pas eu de variation significative dans l'analyse par risque des emprunts et dettes financières.

3.17. Fournisseurs et comptes rattachés

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	10 282	11 458	15 161
Avances et acomptes reçus	590	65	487
Total Net	10 872	11 523	15 648
<i>dont échéances au-delà de 12 mois</i>			

3.18. Autres dettes et comptes de régularisation

• Analyse des Autres dettes et comptes de régularisation

Analyse du poste (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dettes sociales	15 896	12 148	12 730
Dettes fiscales	7 640	9 001	10 471
Produits payés d'avance d'activité	5 193	7 284	6 522
Fournisseurs d'immobilisations	813	1 333	1 156
Comptes courants créditeurs	391	1 693	368
Dettes Impôt sur les sociétés	1	594	2
Dettes diverses	0	1	2
Produits payés d'avance hors activité			
Ecart de conversion passif			
Total net	29 934	32 054	31 251

- Analyse par échéance

Analyse par échéance (en K€)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Moins de 12 mois	29 934	32 054	30 593
1 à 5 ans			160
Plus de 5 ans	0	0	498
Total	29 934	32 054	31 251

4. Autres Informations

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

Il n'y a pas eu de variation significative dans les engagements hors bilan et opérations non inscrites au bilan sur ce premier semestre 2020.

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

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

4.3. Autres informations

- Opérations avec les parties liées

Au premier semestre 2020, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2019 (voir Note 4.3, de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019).