

MAZARS

61, quai de la Paludate
33800 BORDEAUX

**IN EXTENSO
AUDIT AQUITAINE COMMISSARIAT AUX
COMPTES**

19, Boulevard Alfred Daney
33 000 Bordeaux Cedex

SERMA GROUP

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

MAZARS

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

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

Siège social : 61, rue Henry Regnault – 92400 Courbevoie

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

**IN EXTENSO Audit Aquitaine Commissariat aux
Comptes**

Siège social : 19, Boulevard Alfred Daney
33000 BORDEAUX

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

SERMA GROUP

Société anonyme

RCS Bordeaux 380 712 828

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société SERMA GROUP,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SERMA GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Immobilisations financières :

- Les notes « Immobilisations Financières » et « Détermination de la valeur actuelle » de l'annexe décrivent les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation et la dépréciation des immobilisations financières.
- Nous avons obtenu les éléments probants justifiant l'existence et l'évaluation des montants comptabilisés dans les comptes. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bordeaux, le 8 avril 2022

Les Commissaires aux comptes

Mazars

**Audit Aquitaine Commissariat aux
Comptes**

DocuSigned by:

FBE7FC1AC90E468...

Florence RANOUX

DocuSigned by:

E24A9A3776F44B0...

Julie MALLET

DocuSigned by:

F25E48A6207546F...

Audrey VERGES

SERMA GROUP

14 Rue Galilée

33600 PESSAC

Exercice clos le : 31 décembre 2021

APE : 7219Z

SIRET : 38071282800124

SOMMAIRE

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMPTES ANNUELS

Bilan - Actif

Bilan - Passif

Compte de résultat synthétique

Compte de résultat synthétique

ANNEXE COMPTABLE

Annexe des comptes annuels

3

4

5

6

7

8

9

COMPTES ANNUELS

BILAN - ACTIF

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| ACTIF | Valeurs au 31/12/21 | | | Valeurs au |
|---|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Val. Brutes | Amort. & dépréc. | Val. Nettes | 31/12/20 |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations tech., matériel et outillages industriels | 3 806 | 767 | 3 038 | 1 386 |
| Autres immobilisations corporelles | 12 754 | 11 702 | 1 052 | 5 216 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | 42 537 | | 42 537 | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 22 970 228 | | 22 970 228 | 22 970 228 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 381 | | 381 | 381 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 787 | | 787 | 464 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ | 23 030 492 | 12 469 | 23 018 023 | 22 977 675 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances | | | | |
| Clients | 10 336 545 | | 10 336 545 | 9 635 881 |
| Clients douteux, litigieux | | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 701 | | 1 701 | 886 |
| Créances fiscales et sociales | 2 580 702 | | 2 580 702 | 2 225 353 |
| Groupe et associés | 3 603 891 | | 3 603 891 | 4 816 163 |
| Débiteurs divers | 182 468 | | 182 468 | 77 937 |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 238 249 | | 238 249 | 238 249 |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 8 440 788 | | 8 440 788 | 10 303 158 |
| Charges constatées d'avance (3) | 298 511 | | 298 511 | 350 138 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 25 682 855 | | 25 682 855 | 27 647 764 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 17 886 | | 17 886 | 29 167 |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Écarts de conversion actif | 1 820 | | 1 820 | 1 866 |
| TOTAL ACTIF GÉNÉRAL | 48 733 053 | 12 469 | 48 720 584 | 50 656 471 |

BILAN - PASSIF

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| PASSIF | Valeurs au 31/12/21 | Valeurs au 31/12/20 |
|--|------------------------|------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital (dont versé : 0) | 2 301 072 | 2 301 072 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 4 388 938 | 4 388 938 |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écart d'équivalence | | |
| Réserves | | |
| Réserve légale | 230 107 | 230 107 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 920 651 | 920 651 |
| Report à nouveau | 11 731 277 | 10 885 064 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 6 394 271 | 5 045 670 |
| SITUATION NETTE | 25 966 316 | 23 771 502 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 589 990 | 589 990 |
| TOTAL CAPI TAUX PROPRES | 26 556 306 | 24 361 492 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques | 1 820 | 1 866 |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS | 1 820 | 1 866 |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 4 353 307 | 10 051 494 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Groupe et associés | 86 447 | 71 742 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 15 007 634 | 13 380 540 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 153 672 | 2 055 275 |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés | 51 044 | |
| Autres dettes | 182 468 | 385 231 |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance | 327 885 | 348 832 |
| TOTAL DETTES | 22 162 458 | 26 293 114 |
| Écarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 48 720 584 | 50 656 471 |

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| | Du 01/01/21 Au 31/12/21 | % CA | Du 01/01/20 Au 31/12/20 | % CA | Variation | |
|--|----------------------------|------------|----------------------------|------------|------------------|------------|
| | | | | | en valeur | en % |
| Produits d'exploitation | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue (biens et services) | 50 418 998 | 100 | 42 221 451 | 100 | 8 197 547 | 19 |
| dont à l'exportation : 316 909 | | 1 | | | | |
| Montant net du chiffre d'affaires | 50 418 998 | 100 | 42 221 451 | 100 | 8 197 547 | 19 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | 13 378 | | 3 333 | | 10 045 | 301 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 21 117 | | 32 272 | | -11 155 | -35 |
| Autres produits | 2 537 | | 6 | | 2 531 | |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 50 456 030 | 100 | 42 257 062 | 100 | 8 198 968 | 19 |
| Charges d'exploitation | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes | 48 521 327 | 96 | 40 638 414 | 96 | 7 882 913 | 19 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 80 686 | | 83 432 | | -2 747 | -3 |
| Salaires et traitements | 970 609 | 2 | 869 981 | 2 | 100 629 | 12 |
| Charges sociales | 606 469 | 1 | 546 228 | 1 | 60 240 | 11 |
| Dot. aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dot. aux amorts | 4 832 | | 4 807 | | 25 | 1 |
| Sur immobilisations : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Sur actif circulant : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | -966 | | 25 | | -991 | |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 50 182 957 | 100 | 42 142 888 | 100 | 8 040 069 | 19 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 273 072 | 1 | 114 173 | | 158 899 | 139 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice ou perte transférée | | | | | | |
| Perte ou bénéfice transféré | | | | | | |

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| | Du 01/01/21 Au 31/12/21 | % CA | Du 01/01/20 Au 31/12/20 | % CA | Variation | |
|--|----------------------------|------------|----------------------------|------------|------------------|-------------|
| | | | | | en valeur | en % |
| Produits financiers | | | | | | |
| De participation | 6 200 855 | 12 | 4 701 355 | 11 | 1 499 500 | 32 |
| Autres valeurs mob. créances d'actif immo. | 69 752 | | 3 144 | | 66 607 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 5 212 | | 481 | | 4 731 | 983 |
| Reprises sur prov., dépréciations, transferts | 1 866 | | 1 675 | | 191 | 11 |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | 6 277 684 | 12 | 4 706 655 | 11 | 1 571 029 | 33 |
| Charges financières | | | | | | |
| Dot. amortissements, dépréc., prov. | 1 820 | | 1 866 | | -46 | -2 |
| Intérêts et charges assimilées | 11 615 | | 11 051 | | 564 | 5 |
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Charges sur cession de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES | 13 435 | | 12 916 | | 518 | 4 |
| RÉSULTAT FINANCIER | 6 264 249 | 12 | 4 693 739 | 11 | 1 570 510 | 33 |
| RÉSULTAT COURANT avant impôts | 6 537 322 | 13 | 4 807 912 | 11 | 1 729 409 | 36 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | | | | | | |
| Sur opérations en capital | | | | | | |
| Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges | | | 287 210 | 1 | -287 210 | -100 |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | 287 210 | 1 | -287 210 | -100 |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | | | | | | |
| Sur opérations en capital | 36 500 | | 454 | | 36 046 | |
| Dot. amortissements, dépréciations, prov. | | | 1 619 | | -1 619 | -100 |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | 36 500 | | 2 074 | | 34 426 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -36 500 | | 285 136 | 1 | -321 636 | -113 |
| Participation des salariés aux résultats | | | | | | |
| Impôt sur les bénéfices | 106 551 | | 47 379 | | 59 172 | 125 |
| TOTAL DES PRODUITS | 56 733 714 | 113 | 47 250 927 | 112 | 9 482 787 | 20 |
| TOTAL DES CHARGES | 50 339 443 | 100 | 42 205 257 | 100 | 8 134 186 | 19 |
| Bénéfice ou Perte | 6 394 271 | 13 | 5 045 670 | 12 | 1 348 601 | 27 |

ANNEXE COMPTABLE

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 48 720 584.12 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 6 394 270.88 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

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.

Evènements 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 événement relatif à une situation nouvelle. Les premières analyses de l'exposition de la société conduisent à un impact financier non significatif. Outre ce point, aucun évènement postérieur à la clôture ne mérite d'être signalé.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Changement de présentation:

Les comptes courants avec les sociétés du groupe et associés sont présentés sur une ligne spécifique au passif du bilan, "Groupe et associés", contrairement à la présentation sur la plaquette des comptes clos le 31/12/2020 où ce poste était classé en "Autres dettes".

Les comptes annuels au 31/12/2021 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par : le règlement ANC 2020-05 du 24 juillet 2020.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

L'activation des coûts cesse lorsque l'immobilisation est en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction.

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur une durée de 1 à 5 ans.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

| | |
|------------------------------|------------|
| - Matériel - Outil | 3 à 10 ans |
| - Aménagements - agencements | 5 à 10 ans |
| - Matériel de bureau et info | 3 à 5 ans |
| - Mobilier de bureau | 5 ans |

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Le coût d'acquisition de ces immobilisations est constitué :

- du prix d'achat
- des coûts directement attribuables

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la 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.

SUBVENTIONS PUBLIQUES

Une subvention publique fait l'objet d'une comptabilisation en compte de résultat :

- * Lorsqu'il existe une assurance raisonnable que l'entreprise pourra se conformer aux conditions d'octroi de celle-ci.
- * Ou bien lorsque ladite subvention est perçue.

Les subventions sont présentées au bilan en comptabilisant un produit différé à répartir sur plusieurs exercices.

L'inscription en produit s'effectue au rythme de l'amortissement de l'équipement concerné.

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.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT, TRESORERIE

La gestion de la trésorerie de la société SERMA GROUP 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 exposés au risque de taux.

AUTRES INFORMATIONS

REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION :

Le montant de la rémunération versée est de 36k€.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE :

La société SERMA GROUP 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.

RISQUES ENVIRONNEMENTAUX :

Compte tenu de la nature même de ses activités, la société n'est pas confrontée à des risques environnementaux.

FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

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.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| CADRE A | | IMMOBILISATIONS | | V. brute des immob. début d' exercice | Augmentations | | | |
|--|--|--|--|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--|
| | | | | | suite à réévaluation | acquisitions | | |
| INCORPOR. | Frais d'établissement et de développement | TOTAL | | | | | | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles | TOTAL | | | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | | | | |
| | Constructions | Sur sol propre | | | | | | |
| | | Sur sol d'autrui | | | | | | |
| | | Inst. générales, agencés & aménagés construct. | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | 1 485 | | 2 321 | | |
| | Autres immos corporelles | Inst. générales, agencés & aménagés divers | | | | | | |
| | | Matériel de transport | | | | | | |
| Matériel de bureau & mobilier informatique | | | | 12 754 | | | | |
| Emballages récupérables & divers | | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | 42 537 | | | |
| TOTAL | | | | 14 239 | | 44 858 | | |
| FINANCIERES | Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | | | |
| | Autres participations | | | 22 970 228 | | | | |
| | Autres titres immobilisés | | | 381 | | | | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | 463 | | 324 | | |
| TOTAL | | | | 22 971 072 | | 324 | | |
| TOTAL GENERAL | | | | 22 985 311 | | 45 182 | | |
| CADRE B | | IMMOBILISATIONS | | Diminutions | | Valeur brute des immob. fin ex. | Réévaluation légale/Valeur d'origine | |
| | | | | par virt poste | par cessions | | | |
| INCORPOR. | Frais d'établissement & dévelop. | TOTAL | | | | | | |
| | Autres postes d'immob. incorporelles | TOTAL | | | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | | | | |
| | Constructions | Sur sol propre | | | | | | |
| | | Sur sol d'autrui | | | | | | |
| | | Inst. gal. agen. amé. cons | | | | | | |
| | Inst. techniques, matériel & outillage indust. | | | | | 3 806 | | |
| | Autres immos corporelles | Inst. gal. agen. amé. divers | | | | | | |
| | | Matériel de transport | | | | | | |
| Mat. bureau, inform., mobilier | | | | | | 12 754 | | |
| Emb. récupérables & divers | | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | 42 537 | | | |
| TOTAL | | | | | | 59 096 | | |
| FINANCIERES | Particip. évaluées par mise en équivalence | | | | | | | |
| | Autres participations | | | | | 22 970 228 | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | | 381 | | |
| | Prêts & autres immob. financières | | | | | 787 | | |
| TOTAL | | | | | | 22 971 396 | | |
| TOTAL GENERAL | | | | | | 23 030 492 | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

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. 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. 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 sur la durée d'usage fiscale.

MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS

| CADRE A | | SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES | | | |
|---|----------------------------------|--|---|--|---|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | |
| TOTAL | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Inst. générales agen. aménag. | | | | |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels | | 99 | 668 | | 767 |
| Autres immobs corporelles | Inst. générales agencem. amén. | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Mat. bureau et informatiq., mob. | 7 538 | 4 164 | | 11 702 |
| | Emballages récupérables divers | | | | |
| TOTAL | | 7 637 | 4 832 | | 12 469 |
| TOTAL GENERAL | | 7 637 | 4 832 | | 12 469 |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| CADRE B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES | | | | | | |
|---|---------------------------|--|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Mouv. net des amorts fin de l'exercice |
| | | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Frais d'établissement | | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | | |
| Autres immobs incorporelles | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | | |
| Constr. | Sur sol propre | | | | | | | |
| | Sur sol autrui | | | | | | | |
| | Inst. agenc. et amén. | | | | | | | |
| Inst. techn. mat. et outillage | | | | | | | | |
| A: Immo. corp. | Inst. gales, ag. am div | | | | | | | |
| | Matériel transport | | | | | | | |
| | Mat. bureau mobilier inf. | | | | | | | |
| | Emballages réc. divers | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participations | | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | | | | | | |
| Total général non ventilé | | | | | | | | |

| CADRE C | Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |
|---------|--|------------------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler | 29 167 | | 11 281 | 17 886 |
| | Primes de remboursement des obligations | | | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

Détermination de la valeur actuelle

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 entités, 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 %. La valeur actuelle des entités 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.

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.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

TABLEAU DES PROVISIONS

| Nature des provisions | | Montant au début de l'exercice | AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice | DIMINUTIONS Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|---|--------------------------------|--|---------------------------------------|--------------------------------|
| Provisions réglementées | Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissements | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Amortissements dérogatoires | 589 989 | | | 589 989 |
| | <i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i> | | | | |
| | Pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | | 589 989 | | | 589 989 |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour litiges | | | | |
| | Prov. pour garanties données aux clients | | | | |
| | Prov. pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| | Provisions pour pertes de change | 1 865 | 1 819 | 1 865 | 1 819 |
| | Prov. pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Provisions pour impôts | | | | |
| | Prov. pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Prov. pour gros entretien et grdes réparations | | | | |
| | Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | | |
| TOTAL | | 1 865 | 1 819 | 1 865 | 1 819 |
| Provisions pour dépréciation | Sur immobilisations | - incorporelles | | | |
| | | - corporelles | | | |
| | | - Titres mis en équivalence | | | |
| | | - titres de participation | | | |
| | | - autres immobs financières | | | |
| | Sur stocks et en cours | | | | |
| Sur comptes clients | | | | | |
| Autres provisions pour dépréciation | | | | | |
| TOTAL | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 591 854 | 1 819 | 1 865 | 591 808 |
| Dont provisions pour pertes à terminaison | | | | | |
| Dont dotations & reprises | - d'exploitation | | | | |
| | - financières | | 1 820 | 1 866 | |
| | - exceptionnelles | | | | |

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

LOCATIONS

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.

Aucun contrat de location longue durée n'est souscrit par la société.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| Informations financières (5) | Capital (6) | Reserves et report a nouveau avant affectation des résultats (6) (10) | Quote-part du capital detenu en % | valeurs comptables des titres détenus (7) (8) | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9) | Montant des cautions et avals donnés par la société (7) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10) | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7) |
|--|-------------|--|--------------------------------------|---|-----------|---|---|---|---|--|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| Filiales et participations (1) | | | | | | | | | | |
| A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3) | | | | | | | | | | |
| 1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| SERMA INGENIERIE - 2040 Rue de L'Aussonnelle 31700 CORNEBARRIEU - 378457857 | 1 800 000 | 32 563 514 | 100.00 | 3 478 839 | 3 478 839 | | | 52 995 820 | 5 703 714 | 3 000 375 |
| IDMOS - 14 Rue de Galilée 33600 PESSAC - 440324085 | 200 000 | 3 500 097 | 100.00 | 1 243 218 | 1 243 218 | 121 000 | | 12 290 463 | 2 247 272 | 2 000 000 |
| SERMA INTERNATIONAL - 0 Cite Technologique EL GHAZALA 2080 ARIANA - | 30 070 | 77 178 | 100.00 | 57 517 | 57 517 | | | 703 844 | 93 162 | |
| SERMA MICROELECTRONICS - 34 Avenue Joliot Curie 17180 PERIGNY - 440958270 | 3 660 000 | 2 434 254 | 100.00 | 7 403 691 | 7 403 691 | | | 11 656 272 | 2 141 909 | 1 200 480 |
| SERMA SAFETY AND SECURITY - 14 Rue de Galilée 33600 PESSAC - 812203479 | 3 138 387 | 9 157 866 | 86.07 | 2 701 000 | 2 701 000 | | | 28 509 518 | 2 111 794 | |
| SERMA TECHNOLOGIES - 14 Rue de Galilée 33600 PESSAC - 824110613 | 4 100 000 | 7 882 317 | 100.00 | 4 100 000 | 4 100 000 | | | 27 446 136 | 3 060 762 | |
| SERMA ENERGY - 14 Rue de Galilée 33600 PESSAC - 833167919 | 1 210 000 | -641 994 | 100.00 | 1 210 000 | 1 210 000 | | | 8 767 429 | 1 590 879 | |
| PRODUCTIVITY ENGINEERING - 0 BEHRINGSTRASSE 71083 HERRENBERG - | 75 000 | 1 336 769 | 100.00 | 2 761 963 | 2 761 963 | | | 3 353 597 | 361 183 | |

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

| Informations financières (5) | Capital (6) | Reserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10) | Quote-part du capital détenu en % | valeurs comptables des titres détenus (7) (8) | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9) | Montant des cautions et avals donnés par la société (7) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10) | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7) |
|---|-------------|--|--------------------------------------|---|-------|---|---|---|---|--|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| Filiales et participations (1) | | | | | | | | | | |
| 2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au § A : | | | | | | | | | | |
| a. Filiales françaises | | | | | | | | | | |
| b. Filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| 2. Participations non reprises au § A : | | | | | | | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | |

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES CRÉANCES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 787 | | 787 |
| ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | | |
| | Autres créances clients | 10 336 545 | 10 336 545 | |
| | Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér. | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 1 701 | 1 701 | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Etat & autres coll. publiques | 2 538 702 | 2 538 702 | |
| | Impôts sur les bénéfiques | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | | |
| | Autres impôts, taxes & versements assimilés | | | |
| | Divers | 42 000 | 42 000 | |
| Groupe et associés (2) | 3 603 891 | 1 703 891 | 1 900 000 | |
| Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | 182 468 | 182 468 | | |
| Charges constatées d'avance | 298 511 | 298 511 | | |
| TOTAUX | | 17 004 605 | 15 103 818 | 1 900 787 |
| Renvois | (1) Montant - Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| | (2) des - Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| | (2) - Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| | Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques) | | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société Financière Watt, SAS au capital de 125.187.000€ située au 14 Rue Galilée 33600 PESSAC, consolide les comptes de la société SERMA GROUP.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | MONTANT |
|-----------------------------|---------|
| Exploitation | 298 511 |
| Financières | |
| Exceptionnelles | |
| TOTAL | 298 511 |

FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNTS

| | TAUX AMORTISSEMENT | MONTANT |
|-------------------------------|--------------------|---------|
| Frais d'émission des emprunts | | 17 886 |

PRODUITS À RECEVOIR

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|--|-----------|
| Créances rattachées à des participations | |
| Autres immobilisations financières | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 042 799 |
| Autres créances | 224 468 |
| Disponibilités | |
| TOTAL | 1 267 267 |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES | NOMBRE | VALEUR NOMINALE |
|---|--------------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 1 150 536.00 | 2.00 |
| Titres émis pendant l'exercice | | |
| Titres remboursés pendant l'exercice | | |
| Titres composant le capital social à la fin d'exercice | 1 150 536.00 | 2.00 |

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT (Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

| | | |
|---|---|-------------------|
| Report à nouveau de l'exercice précédent | | 10 885 063 |
| Résultat de l'exercice précédent | | 5 045 669 |
| Prélèvements sur les réserves (à détailler) | | |
| | Total des prélèvements sur les réserves | |
| | TOTAL DES ORIGINES | 15 930 732 |
| Affectations aux réserves | - Réserves légales - Autres réserves | |
| Dividendes | | 4 199 455 |
| Autres répartitions | | |
| Report à nouveau | | 11 731 277 |
| | TOTAL DES AFFECTATIONS | 15 930 732 |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| | SOLDE INITIAL | AUGMENTATION | DIMINUTION | SOLDE FINAL |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capital social | 2 301 072 | | | 2 301 072 |
| Primes liées au capital social | 4 388 938 | | | 4 388 938 |
| Ecart de réévaluation | | | | |
| Réserves | | | | |
| Réserve légale | 230 107 | | | 230 107 |
| Réserves indisponibles | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | 920 651 | | | 920 651 |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Report à nouveau | 10 885 064 | 846 213 | | 11 731 277 |
| Résultat de l'exercice | 5 045 670 | 6 394 271 | 5 045 670 | 6 394 271 |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | 589 990 | | | 589 990 |
| TOTAL | 24 361 492 | 7 240 484 | 5 045 670 | 26 556 306 |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

Les taux d'imposition utilisés pour déterminer les actifs et passifs d'impôts différés sont de 26.5% pour 2020 et 25% pour 2021.

CRÉANCES ET DETTES NON COMPTABILISÉES D'IMPÔT DIFFÉRÉ

| NATURE | DÉBUT EXERCICE | | VARIATIONS | | FIN EXERCICE | |
|--|----------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|
| | ACTIF | PASSIF | ACTIF | PASSIF | ACTIF | PASSIF |
| I. DÉCALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS | | | | | | |
| 1 Provisions réglementées | | | | | | |
| 11 Provisions à réintégrer ultérieurement | | | | | | |
| - provisions pour hausse des prix | | | | | | |
| - | | | | | | |
| 12 Provisions à réintégrer éventuellement | | | | | | |
| - provisions pour fluctuation des cours | | | | | | |
| - | | | | | | |
| 13 Provisions libérées sous condition d'emploi | | | | | | |
| - provisions pour investissement | | | | | | |
| - | | | | | | |
| 14 Amortissements dérogatoires | | | | | | |
| - | | | | | | |
| - | | | | | | |
| 2 Subventions d'investissement | | | | | | |
| 3 Charges non déductibles temporairement | | | | | | |
| 31 A déduire l'année suivante | | | | | | |
| - congés payés | | | | | | |
| - participation des salariés | | | | | | |
| - contribution sociale de solidarité | 10 029 | | 2 277 | | 12 306 | |
| - autres | | | | | | |
| 32 A déduire ultérieurement | | | | | | |
| - provisions pour propres assureur | | | | | | |
| - provisions pour retraite | | | | | | |
| - autres | | | | | | |
| 4 Produits non taxables temporairement | | | | | | |
| - plus-values nettes à court terme | | | | | | |
| - plus-values de fusion | | | | | | |
| - plus-values à long terme différées | | | | | | |
| 5 Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées (à ventiler) | | | | | | |
| TOTAL | 10 029 | | 2 277 | | 12 306 | |
| II. ÉLÉMENTS À IMPUTER | | | | | | |
| - Déficits reportables fiscalement | | | | | | |
| - Moins values à long terme | | | | | | |
| - Autres | | | | | | |
| III. ÉLÉMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE | | | | | | |
| - Réserve spéciale des plus-values à long terme | | | | | | |
| - Réserve spéciale des profits de construction | | | | | | |
| - Plus-values sur éléments d'actif non amortissables apportés lors d'une fusion | | | | | | |
| - Autres | | | | | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine | | | | |
| etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine | 4 353 307 | 1 677 145 | 2 676 162 | |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2) | | | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | 15 007 634 | 15 007 634 | | |
| Personnel & comptes rattachés | 315 480 | 315 480 | | |
| Sécurité sociale & autr organismes sociaux | 159 994 | 159 994 | | |
| Etat & Impôts sur les bénéfices | | | | |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée | 1 604 605 | 1 604 605 | | |
| collectiv. Obligations cautionnées | | | | |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés | 73 593 | 73 593 | | |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés | 51 044 | 51 044 | | |
| Groupe & associés (2) | 86 447 | 86 447 | | |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.) | 182 468 | 182 468 | | |
| Dette représentative des titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 327 885 | 327 885 | | |
| TOTAUX | 22 162 458 | 19 486 296 | 2 676 162 | |
| Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 20 752 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exer. | 5 672 608 | | | |
| (2) Montant divers emprunts, dett/associés | | | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | MONTANT |
|--|----------------|
| Exploitation | 327 885 |
| Financiers | |
| Exceptionnels | |
| TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | 327 885 |

CHARGES À PAYER

| CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|--|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 5 150 |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 180 214 |
| Dettes fiscales et sociales | 457 070 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Autres dettes | 182 468 |
| TOTAL DES CHARGES À PAYER | 1 824 902 |

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 196 814.41 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 0.87 %

Table de mortalité INSEE 2021

Départ volontaire à 65 ans

Taux de charges sociales : entre 42% et 50%

Taux de croissance des salaires : entre 1% et 3%

Les engagements en matière d'indemnités 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.

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 d'un employeur.

Pour évaluer le montant de l'engagement, la société 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.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Montant du versement de la caution donnée au fournisseur pour IDMOS : 121 000€.

ENGAGEMENTS REÇUS

Montant du versement au titre de la Lettre de confort SERMA Group (lettre d'intention pour l'emprunt SE) : 628 393€.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Au cours de l'exercice, la société a comptabilisé des honoraires au titre du contrôle légal des comptes pour un montant de 43 800€.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

LES EFFECTIFS

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Personnel salarié : | 13.00 | 13.00 |
| Ingénieurs et cadres | 12.00 | 11.00 |
| Agents de maîtrise | | |
| Employés et techniciens | | |
| Ouvriers | | |
| Apprenti | 1.00 | 2.00 |
| Personnel mis à disposition : | | |
| Ingénieurs et cadres | | |
| Agents de maîtrise | | |
| Employés et techniciens | | |
| Ouvriers | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| PRODUITS | CA France | CA Export | Total |
|--------------------------|------------|-----------|------------|
| Chiffres d'affaires nets | 50 102 089 | 316 909 | 50 418 998 |
| Chiffre d'affaires | 50 102 089 | 316 909 | 50 418 998 |

VENTILATION DE L'IMPÔT

| RÉSULTATS | Résultat avant impôt | Base taxable | I.S. | Résultat après impôt |
|-----------------------------|----------------------|--------------|--------|----------------------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 273 072 | 313 174 | 82 991 | 190 081 |
| RÉSULTAT FINANCIER | 6 264 249 | 125 403 | 33 232 | 6 231 017 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | -36 500 | -36 500 | -9 672 | -26 828 |
| PARTICIPATIONS DES SALARIÉS | | | | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

| DÉSIGNATION | CHARGES | PRODUITS |
|--------------------------------|---------|----------|
| Autres charges exceptionnelles | 36 500 | |
| TOTAL | 36 500 | |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SERMA GROUP

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

INTEGRATION FISCALE :

La société FINANCIERE WATT ainsi que ses filiales dont la société SERMA GROUP ont opté le 27 Février 2019 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 Financière Watt 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.