



Systemes informatiques et électroniques de péage

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2024

GEA

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL 2023/2024

Au cours du premier semestre, la production ressort en hausse de 9 % à 23,12 M€ contre 21,19 M€ au 31 mars 2023, avec un chiffre d'affaires en France en baisse de 32 % et une progression à l'exportation de près de 98 %. L'export a représenté 71 % des facturations contre 46 % l'an dernier. Ces variations résultent du cycle de livraison des contrats.

La marge brute progresse de 7,38 % en valeur avec un taux de marge stable par rapport au premier semestre de l'an dernier.

Le résultat d'exploitation a été impacté par une nouvelle augmentation de la masse salariale (+ 5,25 %) liée à l'inflation, à l'entrée en vigueur de la nouvelle convention de ma métallurgie au 1^{er} janvier et aux nouvelles embauches.

Le résultat financier, constitué pour l'essentiel de la rémunération de la trésorerie de l'entreprise, ressort à 0,85 M€ sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt.

Le résultat net s'établit à 1,27 M€ contre 1,31 M€ au 31/03/2023. Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par une absence totale d'endettement et par 52,15 M€ de fonds propres contre 72,28 M€ au 31/03/2023. Le montant des fonds propres au 31 mars 2024 tient compte de la distribution exceptionnelle de réserves de 20 M€ décidée par l'assemblée des actionnaires le 29/03/2024 et qui a été comptabilisée dans les comptes.

La trésorerie nette, avant distribution, s'établit pour sa part à 56,54 M€ au 31/03/2024 (contre 59,59 M€ au 31/03/2023 et 56,76 M€ au 30/09/2023).

L'indépendance financière de GEA permettra à l'entreprise de poursuivre durablement ses développements, en particulier à l'international où de nombreuses perspectives commerciales s'offrent à elle actuellement.

Faits marquants :

L'activité en France s'est poursuivie avec la fourniture d'équipements de péage et de logiciels pour la quasi-totalité des sociétés d'autoroutes.

Au cours du premier semestre GEA a notamment mis en service un nouveau système free flow pour la bretelle de Schloesing pour son client SMPTC à Marseille. Cette solution, qui permet une modulation tarifaire selon les parcours, comporte des équipements de voie (Caméras de lecture automatique de plaques, antennes hyperfréquence DSRC, caméras de contexte) et le back office opérationnel de traitement des données.

Ce système développé entièrement par GEA permet de détecter automatiquement avec un taux de réussite de près de 100 % l'origine et la destination de l'ensemble des véhicules (40 000 véhicules jours).

De nouvelles commandes ont également été enregistrées, en particulier avec le Groupe Vinci mais également avec Eurotunnel pour la fourniture d'un système très innovant de gestion et d'affectation de places dans le cadre du processus entrée/sortie de l'Espace Schengen (Entry Exit System).

A l'international GEA a poursuivi avec succès toutes ses réalisations en cours.

GEA a également remporté de nombreux succès commerciaux dans plusieurs pays, notamment au Portugal avec un nouveau client important.

Le carnet de commandes fermes, en cours de reconstitution, s'élevait au 31 mars 2024 à 37,3 M€ (dont 68 % à l'exportation) contre 42 M€ au 31/03/2023 et 39,4 M€ au 30/09/2023.

Le niveau du carnet de commandes au 31 mars a été impacté par des retards de procédure de plusieurs appels d'offres majeurs en cours, aussi bien à l'international qu'en France.

Principaux risques et incertitudes :

- Arrivée de nouveaux concurrents : à notre connaissance aucun nouveau concurrent n'est intervenu dans les domaines d'activité de GEA au cours du semestre écoulé.

- Baisse des prix : GEA évolue sur un marché concurrentiel ce qui peut entraîner une pression sur les prix.

Par ailleurs la société peut être appelée à faire des efforts commerciaux stratégiques ponctuels, notamment pour pénétrer de nouveaux marchés à l'export.

- Des décalages de livraisons sont possibles dans l'activité de GEA en raison notamment des cadences de mise en service des infrastructures autoroutières et des programmes de déploiement des équipements de péage dont la société n'a pas la maîtrise.

- Crises sanitaires : risques de décalages.

- Les cycles de prise de commandes sont aléatoires et peuvent être à l'origine de fortes variations d'activité pour l'entreprise.

- Contrefaçon : s'il reste marginal compte tenu des évolutions technologiques permanentes et du niveau de services associé à la vente de ce type de produits, ce risque existe néanmoins.

- Risque client : ce risque est relativement faible compte tenu de la qualité des donneurs d'ordre en France (sociétés publiques ou privées concessionnaires d'ouvrages d'art). Il peut en revanche être significatif à l'exportation sur certaines zones géographiques.

- Risque de change : la couverture des risques de change est réalisée, lorsque cela est possible, sous forme de contrats à terme.

La société a également utilisé ponctuellement les dispositifs de couverture de la COFACE par le passé.

- Risques juridiques : de par ses activités tant en France qu'à l'étranger, la société peut faire l'objet de divers litiges.

GEA a souscrit diverses polices d'assurance pour couvrir ses principaux risques (RC, multirisques et pertes d'exploitation, marchandises transportées, flotte automobile et aérienne).

- Risques géopolitiques : la guerre en Ukraine a impacté l'entreprise (hausse des prix des approvisionnement, hausse des salaires liée à l'inflation induite par ce conflit, pertes des parts de marché sur le marché Russe, etc.).

Parties liées :

Aucune transaction entre parties liées n'a influé sur la situation financière ou les résultats de la société.

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2024)

BILAN
(Chiffres exprimés en milliers d'euros)

ACTIF	31/03/2024	30/09/2023
	(6 mois)	(12 mois)
ACTIF IMMOBILISE		
- Immobilisations incorporelles	18	15
- Immobilisations corporelles	999	1 002
- Immobilisations financières	167	161
TOTAL	1 184	1 178
ACTIF CIRCULANT		
- Stocks et en cours	14 125	15 027
- Avances et acomptes versés sur commande d'exploitation	23	
- Clients et comptes rattachés	16 660	16 216
- Créances diverses	2 847	2 752
- Valeurs mobilières de placement	94	93
- Disponibilités	56 450	56 678
TOTAL	90 198	90 765
- Comptes de régularisation	863	1 583
TOTAL ACTIF	92 245	93 526

PASSIF	31/03/2024	30/09/2023
	(6 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	2 400	2 400
- Primes	2 927	2 927
- Réserves	45 539	65 642
- Report à nouveau	23	2
- Résultat de l'exercice	1 269	1 618
TOTAL	52 158	72 589
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 718	1 617
DETTES		
- Emprunts et dettes financières	7	8
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	468	480
- Fournisseurs et comptes rattachés	8 006	6 863
- Dettes fiscales et sociales	4 089	3 157
- Autres dettes d'exploitation et diverses	21 673	200
TOTAL	35 961	12 325
- Comptes de régularisation	4 127	8 612
TOTAL PASSIF	92 245	93 526

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2024)

COMPTE DE RESULTAT
(Chiffres exprimés en milliers d'euros)

31/03/2024

30/09/2023

	31/03/2024	31/03/2023	30/09/2023
	(6 mois)	(6 mois)	(12 mois)
Chiffre d'affaires net	25 475	19 921	40 198
+ Production stockée	- 2 357	1 272	1 236
+ Autres produits d'exploitation	234	260	422
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	23 352	21 454	41 856
- Achats	11 333	11 039	19 384
- Variation de stocks	- 1 402	- 1 507	- 1 200
- Autres achats externes	4 060	2 678	7 391
TOTAL DES CONSOMMATIONS EXTERNES	13 991	12 209	25 574
- Impôts et taxes	232	215	460
- Charges de personnel	7 069	6 716	13 267
- Dotations aux amortissements et provisions	243	229	602
- Autres charges d'exploitation	141	280	510
CHARGES D'EXPLOITATION	21 676	19 650	40 414
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 676	1 804	1 442
+ Produits financiers	911	446	846
- Charges financières	60	131	24
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 527	2 119	2 265
+ Produits et charges exceptionnels nets	- 286	- 232	- 21
- Participation des salariés	216		
- Impôt sur les bénéfices	755	572	625
RESULTAT NET	1 269	1 315	1 618

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2024)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (Chiffres exprimés en milliers d'euros)

En milliers d'Euros	31/03/2024	30/09/2023
<i>OPERATIONS D'EXPLOITATION</i>		
Résultat net	1 269	1 618
Annulation des amortissements et provisions	273	615
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	-3	-1
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 539	2 232
Variation des créances	413	-6 803
Variation des stocks	902	-2 436
Variation des dettes	-2 899	6 695
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-1 584	-2 544
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION	-45	-312
<i>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</i>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-172	-319
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3	1
Investissement net d'exploitation	-175	-319
Investissements financiers nets		0
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	-175	-319
<i>OPERATIONS DE FINANCEMENT</i>		
Augmentation de Capital	0	0
Diminution de Capital	0	0
Dividendes payés	21 407	-1 431
Emission d'emprunts et dettes financières		
Souscription d'emprunts et dettes financières		
Variation des comptes courants groupe et associés	-21 407	
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT	0	-1 431
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE	-221	-2 062
Trésorerie à l'ouverture	56 764	58 826
Trésorerie à la clôture	56 544	56 764

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2024)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Chiffres exprimés en euros)

	Capital	Primes	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Distribution de dividendes	Résultat	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	2 400 000	2 927 021	240 000	65 402 119	1 581		1 618 057	72 588 778
Affectation du résultat				- 102 881	21 260	1 429 399	- 1 618 057	- 270 278
Annulation actions propres								-
<i>Distribution de dividendes</i>				- 20 000 596				- 20 000 596
Résultat au 31/03/2024							1 269 011	1 269 011
Situation au 31/03/2024	2 400 000	2 927 021	240 000	45 298 642	22 841		1 269 011	52 157 515

SOCIÉTÉ GEA

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONDENSES AU

31/03/2024

Note n°1 : Faits caractéristiques de l'exercice

Au cours du premier semestre, la production ressort en hausse de 9 % à 23,12 M€ contre 21,19 M€ au 31 mars 2023, avec un chiffre d'affaires en France en baisse de 32 % et une progression à l'exportation de près de 98 %. L'export a représenté 71 % des facturations contre 46 % l'an dernier. Ces variations résultent du cycle de livraison des contrats.

La marge brute progresse de 7,38 % en valeur avec un taux de marge stable par rapport au premier semestre de l'an dernier.

Le résultat d'exploitation a été impacté par une nouvelle augmentation de la masse salariale (+ 5,25 %) liée à l'inflation, à l'entrée en vigueur de la nouvelle convention de ma métallurgie au 1er janvier et aux nouvelles embauches.

Le résultat financier, constitué pour l'essentiel de la rémunération de la trésorerie de l'entreprise, ressort à 0,85 M€ sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt.

Le résultat net s'établit à 1,27 M€ contre 1,31 M€ au 31/03/2023. Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par une absence totale d'endettement et par 52,15 M€ de fonds propres contre 72,28 M€ au 31/03/2023. Le montant des fonds propres au 31 mars 2024 tient compte de la distribution exceptionnelle de réserves de 20 M€ décidée par l'assemblée des actionnaires le 29/03/2024 et qui a été comptabilisée dans les comptes.

La trésorerie nette, avant distribution, s'établit pour sa part à 56,54 M€ au 31/03/2024 (contre 59,59 M€ au 31/03/2023 et 56,76 M€ au 30/09/2023).

L'indépendance financière de GEA permettra à l'entreprise de poursuivre durablement ses développements, en particulier à l'international où de nombreuses perspectives commerciales s'offrent à elle actuellement.

L'activité en France s'est poursuivie avec la fourniture d'équipements de péage et de logiciels pour la quasi-totalité des sociétés d'autoroutes.

Au cours du premier semestre GEA a notamment mis en service un nouveau système free flow pour la bretelle de Schloesing pour son client SMPTC à Marseille. Cette solution, qui permet une modulation tarifaire selon les parcours, comporte des équipements de voie (Caméras de lecture automatique de plaques, antennes hyperfréquence DSRC, caméras de contexte) et le back office opérationnel de traitement des données.

Ce système développé entièrement par GEA permet de détecter automatiquement avec un taux de réussite de près de 100 % l'origine et la destination de l'ensemble des véhicules (40 000 véhicules jours).

De nouvelles commandes ont également été enregistrées, en particulier avec le Groupe Vinci mais également avec Eurotunnel pour la fourniture d'un système très innovant de gestion et d'affectation de places dans le cadre du processus entrée/sortie de l'Espace Schengen (Entry Exit System).

A l'international GEA a poursuivi avec succès toutes ses réalisations en cours.

GEA a également remporté de nombreux succès commerciaux dans plusieurs pays, notamment au Portugal avec un nouveau client important.

Le carnet de commandes fermes, en cours de reconstitution, s'élevait au 31 mars 2024 à 37,3 M€ (dont 68 % à l'exportation) contre 42 M€ au 31/03/2023 et 39,4 M€ au 30/09/2023.

Le niveau du carnet de commandes au 31 mars a été impacté par des retards de procédure de plusieurs appels d'offres majeurs en cours, aussi bien à l'international qu'en France.

Conflit en Ukraine

La société n'est pas présente sur le marché Ukrainien.

Notre établissement en Russie n'avait par ailleurs plus aucune activité lors du déclenchement de cette crise.

Comme toutes les entreprises GEA en a subi cependant les conséquences indirectes : hausse du coût des carburants, hausse du prix des transports, hausse du prix de l'électricité.

Cependant ces composantes n'ont pas eu d'impact significatif sur l'exercice compte tenu de leur faible pondération dans nos coûts.

En revanche l'inflation générale induite par cette crise continue à se traduire par une augmentation de la masse salariale.

La société s'efforce, dans toute la mesure du possible, de répercuter ces hausses de coûts au niveau de ses prix de vente.

Note n°2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis selon les dispositions du code du commerce, du Plan Comptable Général et les règles énoncées par le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par les règlements de l'ANC n°2015-06 et ANC n°2016-07 ainsi que les pratiques comptables généralement admises en France.

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

- 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.

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels amortis selon la méthode linéaire sur 12 mois.

Les dépenses de recherche et développement ne sont pas immobilisées et figurent dans les charges d'exploitation.

b) Immobilisations corporelles

Elles sont valorisées à leur coût historique d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction des durées probables d'utilisations suivantes :

- matériels et outillages	3 à 10 ans
- agencements des constructions	5 à 15 ans
- matériels de transport	5 à 15 ans
- mobilier et matériels de bureau	1 à 10 ans

c) Immobilisations financières

Les valeurs brutes correspondent à la valeur d'entrée dans le patrimoine social. Elles sont éventuellement corrigées d'une provision pour dépréciation destinée à les ramener à leur valeur d'usage.

Sont classées en immobilisations financières les actions propres détenues pour la régularisation des cours ainsi que celles acquises dans le programme de rachat d'actions décidé par autorisation de l'Assemblée Générale du 30 mars 2020.

La valeur d'inventaire des titres détenus en vue de la régularisation des cours est déterminée en fonction de leur cours moyen observé au cours du mois précédent la clôture de l'exercice.

d) Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

e) Stocks et en-cours

Les matières premières et les approvisionnements sont valorisés au coût moyen unitaire pondéré (CMUP).

Les travaux en cours sont comptabilisés pour leur coût de production évalué au plus bas du coût de revient ou de la valeur réalisable. Il comprend le coût des matières premières et de la main d'œuvre ainsi que les frais généraux rattachés à la production à l'exclusion des frais financiers.

f) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont représentées par des SICAV de trésorerie ou des titres de sociétés cotées. Les parts de SICAV sont évaluées au prix d'achat suivant la méthode FIFO (premier entré/premier sorti). Les pertes latentes, calculées par comparaison entre la valeur comptable et la valeur probable de négociation font l'objet d'une provision pour dépréciation le cas échéant.

La valeur d'inventaire des titres de sociétés cotées est déterminée en fonction de leur cours moyen observé au cours du mois précédent la clôture de l'exercice.

g) Opérations en devises

Les dettes et créances libellées en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risque.

Les créances en devises faisant l'objet d'une couverture à terme figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de couverture.

h) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué des montants facturables aux clients en fonction des dispositions contractuelles.

Les produits constatés d'avance correspondent aux produits facturés selon ces dispositions contractuelles pour leur quote-part supérieure au degré de réalisation effectif des travaux.

i) Modalité d'application de la méthode à l'achèvement

La marge est reconnue lors de la terminaison de chaque affaire.

Le chiffres d'affaires suivant le régime des jalons il y a neutralisation de la marge via les produits constatés d'avance et les travaux en cours.

j) Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés sur la base des indemnités de départ en retraite prévues par la convention collective, charges sociales incluses.

La provision correspond aux indemnités actualisées qui seraient allouées au personnel à l'âge de 65 ans compte tenu du taux de rotation et de l'espérance de vie évaluée pour chaque salarié.

Les engagements ont été calculés avec la table INSEE 2021.

Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat.**(Données en euros)****Note n° 3 : Immobilisations incorporelles**

	Montant au 30/09/23	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/03/24
Valeur brute	740 743	8 154		748 897
Amortissements	725 664	5 425		731 089
Valeur nette	15 079			17 808

Ce poste est constitué des logiciels acquis par l'entreprise.

Note n° 4 : Immobilisations corporelles

	Valeur brute en début d'exercice	Acquisitions	Sorties	Virement de poste à poste	Valeur brute en fin d'exercice
Installations techniques, matériels et outillages	1 585 032	75 480			1 660 512
Agencements divers	1 987 679	8 842			1 996 521
Matériels de transport	2 004 077	59 006	38 019		2 025 064
Autres immobilisations corporelles	1 045 640	20 852			1 066 492
TOTAL	6 622 428	164 180	38 019		6 748 589

	Amortissement En début d'exercice	Dotations	Diminutions	Amortissement En fin d'exercice
Installations techniques matériels et outillages	1 234 479	66 220		1 300 699
Agencements divers	1 771 159	24 545		1 795 704
Matériels de transport	1 695 509	41 336	38 019	1 698 826
Autres immobilisations corporelles	919 353	34 931		954 284
TOTAL	5 620 500	167 032	38 019	5 749 513

Note n° 5 : Immobilisations financières

Ce poste se décompose ainsi :

	Valeur brute 30/09/2023	Acquisitions	Cessions	Autres	Valeur brute 31/03/2024
Titres immobilisés	4 000	-	-	-	4 000
Actions propres (1) Actions propres en vue d'être annulées (2)	102 047	84 891	70 126	0	116 812 0
Autres immobilisations financières :					
Dépôts et cautionnements	52 903 1	1 325	12 003		42 225
Prêt au personnel	950	4 600		- 2 350	4 200
Autres prêts	0				

(1) Détail des variations sur les titres GEA auto-détenus dans le cadre du contrat de liquidité.

Nombre de titres au 30/09/2023	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2024
1 132	877	796	1 213

(2) Actions auto-détenues annulées sur la période

Nombre de titres au 30/09/2023	Acquisitions	Cessions	Annulations	Nombre de titres au 31/03/2024
0	0	0	0	0

Note n° 6 : Entreprises liées

Aucune donnée significative ne concerne les entreprises liées.

Note n° 7 : Stock et en-cours

Ce poste a évolué comme suit :

	30/09/2023	31/03/2024
Matières premières, approvisionnements	6 769 908	8 171 907
Provision pour dépréciation matières premières	(52 226)	
Travaux en cours	8 309 111	5 952 603
Provision pour dépréciation travaux en cours		
	<hr/> 15 026 793	<hr/> 14 124 510

Note n° 8 : CréancesCréances clients et comptes rattachés

Ce poste comprend les factures à établir pour un montant de 5 454 648 Euros.

La ventilation de ce poste est la suivante :

Données en euros	30/09/2023	31/03/2024
Factures à établir France (TTC)	1 065 067	966 895
Factures à établir Export	4 860 758	4 487 753
Total	5 925 825	5 454 648

Le chiffre d'affaires export est facturé lorsque les travaux réalisés sont acceptés et après que le client ait donné son accord pour le paiement.

Variation des provisions sur créances clients

Provisions au 30/09/2023	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2024
7 554			7 554

Autres créances

Elles se décomposent (en valeur brute) comme suit :

	30/09/2023	31/03/2024
Fournisseurs	198 243	
Personnel et charges sociales	9 952	10 687
Etat	2 408 973	2 751 369
Autres	134 435	84 843
	2 751 623	2 846 899

Variation des provisions sur autres créances

Provisions au 30/09/2023	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2024
	0	0	0

État des échéances des créances

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Actif immobilisé	42 225			42 225
Clients et rattachés	16 667 18	16 658 123		9 064
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et comptes rattachés	10 687	10 687		
État et autres collectivités	2 751 369	2 751 369		
Débiteurs divers	84 843	84 843		
Charges constatées d'avance	821 885	821 885		
Total	20 378 196	20 326 907	0	51 289

Note n° 9 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Le poste des disponibilités comprend des comptes à terme pour 20 000 000 euros et des comptes en devises pour 9 616 775 euros. Le solde correspond à des liquidités.

Note n° 10 : Capital social

Le capital social est de 2 400 000 euros.

	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Nominal</i>
Actions composant le capital au début de l'exercice	1 099 538	2,1827 euros
Actions composant le capital en fin d'exercice	1 099 538	2,1827 euros

Les actions nominatives détenues depuis plus de quatre ans bénéficient d'un droit de vote double.

Variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Distribution de dividendes	Résultat	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	2 400 000	2 927 021	240 000	65 402 119	1 581		1 618 057	72 588 779
Affectation du résultat				190 238 - 293 119 (ES)	-1 581	1 429 399	-1 618 057	- 293 119 (ES)
Annulation actions propres				0	22 842			22 842
Distribution de dividendes				-20 000 596				-20 000 596
Résultat au 31/03/2024							1 269 011	1 269 201
Situation au 31/03/2024	2 400 000	2 927 021	240 000	45 298 642	22 842		1 269 011	52 157 517

Note n° 11 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques charges s'élèvent à 1 717 821 € et se décomposent ainsi :

	30/09/23	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2024
Provision pour garantie clients (1)	401 600	70 629			472 229
Provision pour indemnité de départ à la retraite (2)	552 016	296 133			848 149
Provision pour pertes de change	199 820	40 778	199 820		40 778
Autres provisions pour risque	463 871	0	107 206		356 665
	1 617 307	407 540	307 026		1 717 821

(1) La provision pour garantie clients correspond à la couverture de la garantie contractuelle sur les chantiers France, Union Européenne et Export. Elle repose sur une estimation raisonnable des travaux à réaliser pour la période 2024/2025.

(2) La provision pour indemnités de départ à la retraite (charges sociales incluses) au 31 mars 2024 a fait l'objet d'une nouvelle estimation par rapport au montant du passif social calculé au 30/09/2023 afin de prendre en compte les montants versés aux salariés partis à la retraite au cours du premier semestre. Elle s'élève ainsi à 296 133 € au 31/03/24 compte tenu de la valeur de l'actif cantonné actualisé. Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux de revalorisation des salaires : 1,00 %
- Taux d'actualisation : 3,40 %
- Taux de charges sociales : cadres 46,90 % non cadres 37,29 %

La société GEA a réalisé un versement d'un montant de 1 434 184 € auprès d'un organisme externe pour la gestion de ses indemnités de départ à la retraite le 30 septembre 2013.

Au 31 mars 2024 la valorisation de l'actif cantonné s'élevait à 1 021 038 € après actualisation.

En l'absence de suivi analytique par projet aucune perte à terminaison n'a été comptabilisée.

Note n° 12 : État des échéances des dettes

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements :				
- à plus de 1 an à l'origine				
- à moins de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses	5 411	5 411		
Avances et acomptes reçus	468 339	468 339		
Fournisseurs	8 005 957	8 005 957		
Dettes fiscales et sociales	4 088 747	4 088 747		
Autres dettes	265 799	265 799		
Groupe et associés	21 408 835	21 408 835		
Produits constatés d'avance (1)	4 124 749	4 124 749		
Total	38 367 837	38 367 837	0	0

(1) Facturation d'avance sur travaux en cours.

Note n° 13 : Charges à payer

Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	5 411
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 459 189
Dettes fiscales et sociales	2 624 440
Autres dettes	160 715
Total	5 249 755

Note n° 14 : Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se décompose ainsi

a. Répartition par zone géographique :

	<i>France</i>	<i>Export</i>	<i>Total</i>
Ventes de produits fabriqués	6 475	16 416	22 891
Prestations de services et divers	840	1 744	2 584
	-----	-----	-----
	7 315	(1) 18 160	25 475

(1) Répartition du chiffre d'affaires Export par zone géographique (données en K€) :

Union Européenne	Reste du monde	Total
4 414	13 746	18 160

b. Répartition par activité (données en K€) :

Péage et parking	Maintenance	Divers (Prest. services)	Total
22 891	2 565	19	25 475

Note n° 15 : Résultat exceptionnel

Libellé	Montant
Produits d'exploitations s/exercices antérieurs	0
Produits s/cessions d'éléments d'actif	3 205
Bonis sur rachat d'actions propres	8 737
Autres produits exceptionnels	4
Reprise/Provision risques et charges exceptionnels	107 206
Pénalités et amendes	-105 901
Charges d'exploitations s/exercices antérieurs	-3 561
Malis sur rachat d'actions propres	0
Dotation/Provision risques et charges exceptionnels	- 296 133
Résultat exceptionnel	-286 433

Note 16 : Tableaux des flux de trésorerie

La trésorerie est définie par la société comme la somme :

- des valeurs à l'encaissement,
- des dépôts à vue ou des comptes à terme dans les banques,
- des comptes de caisses,
- des valeurs mobilières de placement à court terme, nettes de provisions pour dépréciation le cas échéant.

Les valeurs mobilières de placement à court terme sont des titres financiers (essentiellement des OPCVM monétaires) correspondant aux excédents de trésorerie placés.

Le tableau des flux de trésorerie est présenté selon la méthode indirecte suivant laquelle le résultat net est ajusté des effets des transactions sans effets de trésorerie, de tout décalage ou régularisation d'entrées ou de sorties de trésorerie passées ou futures liées à l'exploitation et des éléments de produits ou de charges liés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

Note n°17 : Evènement post clôture

Néant

G.E.A GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOMATISME

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024

G.E.A GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOMATISME

Société anonyme

RCS : GRENOBLE 071 501 803

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels condensés de la société G.E.A GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOMATISME, relatifs à la période du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels condensés 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.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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 la conformité des comptes semestriels condensés avec les règles et principes comptables français.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels condensés.

Le Commissaire aux comptes

Mazars Gourgue

Seyssinet Pariset, le 28 juin 2024

Bertrand Celse
Associé

Arnaud Flèche
Associé

GEA

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2024

Nous soussignés, attestons qu'à notre connaissance les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Meylan, le 27 juin 2024

Serge Alexis Zaslavoglou
Président du Directoire

Grigori Zaslavoglou
Directeur Général