



Systemes informatiques et électroniques de péage

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2019

GEA

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL 2018/2019

Au cours du premier semestre, la production ressort en recul à 16,85 M€ contre 23,15 M€ au 31 mars 2018, avec une relative stabilisation du niveau d'activité en France (- 4 %) après plusieurs années de baisses significatives.

L'activité à l'exportation a connu pour sa part une baisse importante (- 27 %) après la très forte progression enregistrée l'an dernier (+ 82 %). Elle représente néanmoins encore près de 57 % des facturations.

Le taux de marge brute progresse fortement au premier semestre sous l'effet du dénouement simultanée non récurrent de plusieurs contrats à l'international.

Malgré une bonne maîtrise des coûts de personnel (- 4 %), le recours plus important à la sous-traitance et à l'intérim (+ 71 %) ainsi que le maintien de coûts fixes importants dans un contexte de baisse de niveau d'activité n'ont toutefois pas permis de maintenir le taux de marge d'exploitation qui s'inscrit en retrait à 16,45 % contre 17,2 % un an auparavant.

Dans un environnement difficile de baisse continue des taux d'intérêts appelé à perdurer le résultat financier, constitué pour l'essentiel de la rémunération de la trésorerie de l'entreprise, ressort en baisse à 0,32 M€ contre 0,64 M€ un an auparavant.

Le résultat net s'établit à 2,35 M€ contre 3,27 M€ au 31/03/2018.

Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par 79,66 M€ de fonds propres (contre 77 M€ au 31/03/2018), une trésorerie nette de 72,52 M€ (81,26 M€ au 31/03/2018 et 75 M€ au 30/09/18) et une absence totale d'endettement

Faits marquants :

L'activité en France s'est poursuivie avec la fourniture d'équipements de péage pour la quasi-totalité des sociétés d'autoroutes dans le cadre notamment de contrats pluriannuels.

Le premier semestre a été marqué par la livraison des deux premiers sites de péage Free Flow sur ASF (gare de Tonnay Charente) et COFIROUTE (gare de Tours Nord) désormais en exploitation opérationnelle.

GEA, qui conçoit et fabrique l'intégralité de ses systèmes de péage sur son unique site de Grenoble, est ainsi le seul acteur français indépendant maîtrisant intégralement en interne cette technologie Flux Libre et entend se positionner sur ce nouveau marché appelé à se développer dans le cadre des orientations gouvernementales définies dans le projet de la future loi d'orientation des mobilités.

Plusieurs succès commerciaux ont par ailleurs été enregistrés en France, en particulier dans le cadre du développement de l'activité parkings. L'Agglomération Toulousaine a ainsi accordé sa confiance à GEA pour le renouvellement du système de gestion de ses parcs relais. Ce projet s'inscrit dans un accord cadre d'une durée de 4 ans d'un montant minimum de 3 M€ et maximum de 10 M€.

A l'international GEA a poursuivi avec succès ses réalisations en cours et plusieurs contrats ont été remportés en Afrique, en Croatie et au Mexique.

Des commandes ont également été signées pour le nouveau badge de télépéage développé par GEA.

Le carnet de commandes fermes, exporté à 63 %, s'élevait au 31 mars 2019 à 38 M€ contre 46,8 M€ au 31/03/2018 et 37 M€ au 30/09/18.

L'indépendance financière de GEA permettra à l'entreprise de poursuivre ses efforts commerciaux ou techniques stratégiques et de pouvoir faire face, le cas échéant, aux éventuelles baisses du niveau d'activité.

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.
- 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 utilise également ponctuellement les dispositifs de couverture de la COFACE / BPI.

- 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).

Parties liées :

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

GEA

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2019

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 26 juin 2019

Serge Alexis Zaslavoglou
Président du Directoire

Grigori Zaslavoglou
Directeur Général

Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'information financière semestrielle

GEA

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 2 400 000 €

ZIRST

12 Chemin Malacher

38240 Meylan

Grant Thornton

SA d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €

inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris - Ile de France et membre de la
Compagnie régionale de Versailles

RCS Nanterre B 632 013 843

44, quai Charles de Gaulle

CS 60095

69463 Lyon cedex 06

Période du 1^{er} octobre 2018 au 31 mars 2019

Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Société GEA – Grenobloise d'Electronique et d'Automatismes

Période du 1^{er} octobre 2018 au 31 mars 2019

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 GEA, relatifs à la période du 1^{er} octobre 2018 au 31 mars 2019, 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.

1 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.

2 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.

Lyon, le 26 juin 2019

Le Commissaire aux Comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Thierry Chautant
Associé

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2019)

BILAN (Chiffres exprimés en milliers d'euros)

ACTIF	31/03/2019	30/09/2018
	(6 mois)	(12 mois)
ACTIF IMMOBILISE		
- Immobilisations incorporelles	23	16
- Immobilisations corporelles	978	1 127
- Immobilisations financières	2 813	232
TOTAL	3 814	1 375
ACTIF CIRCULANT		
- Stocks et en cours	8 700	9 779
- Avances et acomptes versés sur commande d'exploitation		
- Clients et comptes rattachés	19 525	24 087
- Créances diverses	1 137	1 844
- Valeurs mobilières de placement	0	0
- Disponibilités	72 523	74 995
TOTAL	101 885	110 706
- Comptes de régularisation	416	949
TOTAL ACTIF	106 115	113 030

PASSIF	31/03/2019	30/09/2018
	(6 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	2 400	2 400
- Primes	2 927	2 927
- Réserves	71 922	68 399
- Report à nouveau	65	2
- Résultat de l'exercice	2 353	6 031
TOTAL	79 667	79 760
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 081	1 127
DETTES		
- Emprunts et dettes financières	5	4
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
- Fournisseurs et comptes rattachés	15 240	20 291
- Dettes fiscales et sociales	3 480	3 574
- Autres dettes d'exploitation et diverses	3 501	191
TOTAL	22 225	24 059
- Comptes de régularisation	3 141	8 085
TOTAL PASSIF	106 115	113 030

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2019)

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

31/03/2019

30/09/2018

	31/03/2019	31/03/2018	30/09/2018
	(6 mois)	(6 mois)	(12 mois)
Chiffre d'affaires net	18 128	22 319	44 187
+ Production stockée	-1 271	833	1 616
+ Autres produits d'exploitation	374	235	322
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	17 231	23 387	46 125
- Achats	4 871	9 616	19 464
- Variation de stocks	-553	-1 265	-826
- Autres achats externes	2 332	2 949	5 133
TOTAL DES CONSOMMATIONS EXTERNES	6 651	11 300	23 771
- Impôts et taxes	426	498	872
- Charges de personnel	6 821	7 110	13 618
- Dotations aux amortissements et provisions	286	301	460
- Autres charges d'exploitation	275	186	318
CHARGES D'EXPLOITATION	14 458	19 396	39 038
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 773	3 990	7 087
+ Produits financiers	327	655	1 163
- Charges financières	8	12	22
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 092	4 635	8 228
+ Produits et charges exceptionnels nets	-3	209	3
- Participation des salariés	0	198	155
- Impôt sur les bénéfices	736	1 371	2 045
RESULTAT NET	2 353	3 275	6 031

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2019)

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

En milliers d'Euros	31/03/19	30/09/18
<i>OPERATIONS D'EXPLOITATION</i>		
Résultat net	2 353	6 031
Annulation des amortissements et provisions	163	394
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	0	- 5
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 516	6 421
Variation des créances	5 803	- 6 288
Variation des stocks	1 047	- 2 442
Variation des dettes	- 9 222	6 287
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-2 373	- 2 443
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION	143	3 979
<i>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</i>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-36	- 517
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	6
Investissement net d'exploitation	-36	-511
Investissements financiers nets	-2 577	
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	-2 613	-511
<i>OPERATIONS DE FINANCEMENT</i>		
Augmentation des capitaux propres en numéraire	0	0
Dividendes payés	0	- 2 509
Emission d'emprunts et dettes financières	0	0
Remboursement d'emprunts et dettes financières	0	0
Variation des comptes courants groupe et associés	0	0
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT	0	-2 509
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE	-2 470	959
Trésorerie à l'ouverture	74 992	74 033
Trésorerie à la clôture	72 523	74 992

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2019)

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

	Capital	Primes	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Distribution de dividendes	Résultat	Total capitaux propres
Situation au 30/09/18	2 400	2 927	240	68 159	2		6 031	79 760
Affectation du résultat				3 523	- 2		- 6 031	- 2 511
<i>Distribution de dividendes</i>					65	- 2 511		
Résultat au 31/03/2019							2 353	2 353
Situation au 31/03/19	2 400	2 927	240	71 682	65		2 353	79 667

SOCIÉTÉ GEA

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONDENSES AU 31/03/2019

Note n° 1 : Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun fait marquant n'est à signaler pour cette période.

Note n° 2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 (modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014) relatif au plan comptable général.

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 2018.

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 pondéré (CMP).

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 (cahier des charges).

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) Prise en compte du revenu

Du fait des spécificités techniques des contrats, la marge est prise en compte lors de l'achèvement des installations.

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 F 2010-2012.

Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat.

(Données en euros)

Note n° 3 : Immobilisations incorporelles

	Montant au 30/09/18	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/03/19
Valeur brute	694 095	19 311		713 406
Amortissements	678 109	11 845		689 954
Valeur nette	15 986	7 466		23 452

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	1 472 601	6 873			1 479 473
Agencements divers	1 827 613	1 400			1 829 012
Matériels de transport	1 940 297				1 940 298
Autres immobilisations corporelles	893 449	7 807			901 256
<u>TOTAL</u>	6 133 960	16 079			6 150 039

Amortissements

	Montant en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Installations techniques matériels et outillages	1 280 900	25 156		1 306 056
Agencements divers	1 492 426	34 913		1 527 340
Matériels de transport	1 410 302	80 692		1 490 994
Autres immobilisations corporelles	823 419	24 342		847 761
TOTAL	5 007 047	165 104		5 172 151

Note n° 5 : Immobilisations financières

Ce poste se décompose ainsi :

	Valeur brute au 30/09/18	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/03/19
Participations	0	0	0	0
Actions propres (1) (2)	184 323	2 718 625	141 057	2 761 891
Autres immobilisations financières : Dépôts et cautionnements	40 112	4 064		44 176

(1) Détail des variations sur les titres GEA auto-détenus en vue de réduction de capital.

Nombre de titres au 30/09/2018	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2019
0	30 000	0	30 000

Leur valeur de réalisation au 31 mars 2019 est de 2 628 000 € pour une valeur comptable de 2 662 000 €, générant ainsi une moins-value latente de 34 000 €. Autorisation de l'Assemblée Générale du 30 mars 2018.

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

Nombre de titres au 30/09/2018	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2019
1 881	1 046	1 796	1 131

Leur valeur de réalisation au 31 mars 2019 est de 99 076 € pour une valeur comptable de 99 891 €, générant ainsi une moins-value latente de 815 €.

Au 30 septembre 2018, cette valeur de réalisation s'élevait à 178 695 € pour une valeur comptable de 187 323 €.

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 :

	<i>03/2019</i>	<i>09/2018</i>
Consommables et pièces détachées	4 106 128	3 553 414
Provision pour dépréciation matières premières	109 219	77 205
Travaux en cours	4 703 507	6 302 793
Provision pour dépréciation travaux en cours	-	
	-----	-----
	8 700 416	9 779 002

Note n° 8 : CréancesCréances clients et comptes rattachés

Ce poste comprend les factures à établir pour un montant de 8 183 155 Euros.

La ventilation de ce poste est la suivante :

Données en euros	03/2019	09/2018
Factures à établir France (TTC)	211 874	289 612
Factures à établir Export	7 935 969	9 776 873
Total	8 183 155	10 066 485

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 30/09/18	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/19
388 027			388 027

Autres créances

Elles se décomposent comme suit :

Fournisseurs	1 614
Personnel et	
Charges sociales	7 924
Etat	1 058 249
Autres	88 060

	1 155 847

Variation des provisions sur autres créances

Provisions au 30/09/18	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/19
18 516			18 516

État des échéances des créances

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Actif immobilisé	44 176			44 176
Clients et rattachés	19 912 543	19 524 516		388 027
Fournisseurs débiteurs	1 614	1 614		
Personnel et comptes rattachés	7 924	7 924		
État et autres collectivités	1 058 249	1 058 249		
Débiteurs divers	88 060	88 060		
Charges constatées d'avance	415 511	415 511		
	21 528 077	21 095 874		432 203

Note n° 9 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Le poste des disponibilités comprend des comptes à terme pour 15 000 000 euros et des comptes en devises pour 567 275 euros. Le complément 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	1 195 528	2,0075 euros
Actions composant le capital en fin d'exercice	1 195 528	2,0075 euros

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

Variation des capitaux propres

	30/09/18	Affectation de résultat N-1	Distribution de dividendes	Résultat de l'exercice	31/03/19
Capital	2 400 000				2 400 000
Primes d'émission	2 927 021				2 927 021
Réserve légale	240 000				240 000
Autres réserves	68 159 365	3 522 658			71 682 023
Report à nouveau	1 961	-1 961	65 375		65 375
Résultat	6 031 305	-3 520 697	- 2 510 609	2 352 834	2 352 834
	79 759 653	0	-2 445 234	2 352 834	79 667 253

Note n° 11 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques charges s'élèvent à 1 081 210 € et se décomposent ainsi :

	30/09/18	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/19
Provision pour garantie clients (1)	397 509			28 669	368 840
Provision pour indemnités de départ à la retraite (2)	452 484	28 361	45 162		435 683
Autres provisions pour risques (3)	276 687				276 687
	1 126 680	28 361	45 162	28 669	1 081 210

(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 2019/2020.

(2) La provision pour indemnités de départ à la retraite (charges sociales incluses) au 31 mars 2019 n'a pas fait l'objet d'un nouveau calcul, elle a seulement été impactée par les départs intervenus sur la période et la diminution des fonds liée aux départs. Ainsi, elle s'élève à 435 683 €. Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux de revalorisation des salaires : 1,00 %

- Taux d'actualisation : 1,40 %
- Taux de charges sociales : 47,00 %
- Taux de rotation du personnel :
 - . âge compris entre 20 et 29 ans : 5,00 %
 - . âge compris entre 30 et 39 ans : 5,00 %
 - . âge compris entre 40 et 49 ans : 2,00 %
 - . âge compris entre 50 et 65 ans : 0,00 %

La société GEA a réalisé un versement d'un montant de 1 434 194 € auprès d'un organisme externe pour la gestion de ses indemnités de départ à la retraite le 30 septembre 2013. Au 31 mars 2019, la valorisation de l'actif cantonné s'élève à 1 423 120 € après actualisation.

(3) Dont :

- Charge relative à l'avis de mise en recouvrement suite à un contrôle fiscal intervenu au cours d'un exercice antérieur concernant l'établissement stable de Cote d'Ivoire (276 687 €).

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	4 529	4 529		
Avances et acomptes reçus	0	0		
Fournisseurs	15 240 267	15 240 267		
Dettes fiscales et sociales	3 480 002	3 480 002		
Autres dettes	1 053 665	1 053 665		
Groupe et associés	2 446 862	2 446 862		
Produits constatés d'avance (1)	3 141 035	3 141 035		
	25 366 360	25 366 360		

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

Note n° 13 : Charges à payer

Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	4 529
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 428 861
Dettes fiscales et sociales	2 842 147
Autres dettes	1 019 665

	8 295 202

Note n° 14 : Chiffre d'affaires

Il se décompose ainsi :

a. Répartition par zone géographique :

	<i>France</i>	<i>Export</i>	<i>Total</i>
Ventes de produits fabriqués	7 172 115	8 545 374	15 717 788
Prestations de services et divers	670 108	1 739 612	2 409 721
	-----	-----	-----
	7 842 223	(1) 10 284 986	18 127 509

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

Union Européenne	EUROPE (hors UE)	ASIE	AMERIQUE	AFRIQUE	Total
2 045	2 944	164	1 053	(2) 4 079	10 285

(2) Ce montant comprend notamment le chiffre d'affaires réalisé en Côte d'Ivoire par l'intermédiaire de l'établissement stable.

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

Péage et parking	Maintenance	Divers (Prest. services)	Total
15 718	2 375	35	18 128

Note n° 15 : Résultat exceptionnel

Produits de cessions d'éléments d'actif		Euros
Autres produits exceptionnels	404	Euros
Reprises de provisions (cf. note n°11)	45 162	Euros
Charges exceptionnelles diverses	-20 459	Euros
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés		Euros
Provisions pour risques exceptionnels (cf. note n°11)	-28 361	Euros

	-3 255	Euros