



Systemes informatiques et électroniques de péage

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2023

GEA

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL 2022/2023

Au cours du premier semestre, la production ressort en hausse de près de 11 % à 21,19 M€ contre 19,10 M€ au 31 mars 2022, avec un chiffre d'affaires en France en hausse de 40 % et une baisse à l'exportation de 30 %. L'export a représenté 46 % des facturations contre 63 % l'an dernier. Ces variations résultent du cycle de livraison des contrats.

Le taux de marge brute baisse légèrement par rapport au premier semestre 2021/2022 en raison notamment d'une augmentation de la production stockée.

Pour rappel le premier semestre de l'an dernier intégrait la marge de plusieurs projets à l'international dont la mise en service avait été retardée par la crise sanitaire.

Le résultat d'exploitation a été impacté par l'augmentation de la masse salariale (+ 6,8 %) liée à l'inflation.

Le résultat financier, constitué pour l'essentiel de la rémunération de la trésorerie de l'entreprise, ressort en hausse à 0,3 M€ sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt.

Le résultat net s'établit à 1,31 M€ contre 1,52 M€ au 31/03/2022. Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par une absence totale d'endettement et par 72,28 M€ de fonds propres (contre 71,62 M€ au 31/03/2022).

La trésorerie nette s'établit pour sa part à 59,59 M€ au 31/03/2023 (contre 58,11 M€ au 31/03/2022).

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.

De nouvelles commandes ont également été enregistrées, en particulier pour la fourniture de badges de télépéage. A cet égard il convient de souligner que GEA, qui réalise l'intégralité de sa production sur son unique site Grenoblois et qui a toujours refusé la délocalisation, a su démontrer qu'elle était la seule entreprise à pouvoir continuer à fournir des badges sans difficulté en dépit de la pénurie persistante de composants électroniques.

De nouveaux contrats ont été signés pour l'équipement de parkings, notamment à Toulouse. Le renouvellement de la totalité des équipements de La Défense à Paris a été finalisé au cours du premier semestre.

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

GEA a également remporté de nombreux succès commerciaux dans plusieurs pays, y compris concernant la fourniture de badges de télépéage.

Le carnet de commandes fermes, exporté à 72 %, s'élevait au 31 mars 2023 à plus de 42 M€ contre 33,6 M€ au 31/03/2022.

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

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.
- Crise sanitaire : risque 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 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).
- Risques géopolitiques : la guerre en Ukraine peut impacter l'entreprise (hausse des prix des approvisionnement, pertes de 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 2023)

BILAN (Chiffres exprimés en milliers d'euros)

ACTIF	31/03/2023	30/09/2022
	(6 mois)	(12 mois)
ACTIF IMMOBILISE		
- Immobilisations incorporelles	21	18
- Immobilisations corporelles	963	1 006
- Immobilisations financières	154	140
TOTAL	1 138	1 164
ACTIF CIRCULANT		
- Stocks et en cours	15 355	12 591
- Avances et acomptes versés sur commande d'exploitation	444	357
- Clients et comptes rattachés	15 237	10 820
- Créances diverses	1 425	1 773
- Valeurs mobilières de placement	69	92
- Disponibilités	59 597	58 739
TOTAL	92 128	84 371
- Comptes de régularisation	1 165	834
TOTAL ACTIF	94 431	86 370

PASSIF	31/03/2023	30/09/2022
	(6 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	2 400	2 400
- Primes	2 927	2 927
- Réserves	65 642	64 775
- Report à nouveau	2	2
- Résultat de l'exercice	1 315	2 328
TOTAL	72 286	72 433
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 532	1 329
DETTES		
- Emprunts et dettes financières	6	7
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 043	717
- Fournisseurs et comptes rattachés	8 309	4 852
- Dettes fiscales et sociales	3 564	3 039
- Autres dettes d'exploitation et diverses	1 711	195
TOTAL	16 164	10 140
- Comptes de régularisation	5 981	3 797
TOTAL PASSIF	94 431	86 370

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2023)

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

31/03/2023

30/09/2022

	31/03/2023	31/03/2022	30/09/2022
	(6 mois)	(6 mois)	(12 mois)
Chiffre d'affaires net	19 921	20 870	37 921
+ Production stockée	1 272	- 1 767	- 2 528
+ Autres produits d'exploitation	260	430	655
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	21 454	19 533	36 047
- Achats	11 039	8 107	16 141
- Variation de stocks	- 1 507	234	- 1 102
- Autres achats externes	2 678	2 294	4 667
TOTAL DES CONSOMMATIONS EXTERNES	12 209	10 636	19 706
- Impôts et taxes	215	265	512
- Charges de personnel	6 716	6 290	12 426
- Dotations aux amortissements et provisions	229	243	618
- Autres charges d'exploitation	280	112	202
CHARGES D'EXPLOITATION	19 650	17 545	33 464
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 804	1 988	2 583
+ Produits financiers	446	90	211
- Charges financières	131	14	27
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 119	2 064	2 767
+ Produits et charges exceptionnels nets	- 232	- 101	59
- Participation des salariés			
- Impôt sur les bénéfices	572	438	498
RESULTAT NET	1 315	1 524	2 328

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2023)

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

En milliers d'Euros	31/03/2023	30/09/2022
<i>OPERATIONS D'EXPLOITATION</i>		
Résultat net	1 315	2 328
Annulation des amortissements et provisions	364	462
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	-1	-9
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 679	2 782
Variation des créances	-4 607	8 438
Variation des stocks	-2 764	1 345
Variation des dettes	6 656	-7 308
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-715	2 475
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION	964	5 257
<i>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</i>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-121	-467
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	22
Investissement net d'exploitation	-121	-445
Investissements financiers nets	-9	0
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	-129	-445
<i>OPERATIONS DE FINANCEMENT</i>		
Augmentation de Capital		6
Diminution de Capital		-6
Dividendes payés		-772
Emission d'emprunts et dettes financières		
Souscription d'emprunts et dettes financières		
Variation des comptes courants groupe et associés	0	
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT	0	-772
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE	835	4 040
Trésorerie à l'ouverture	58 826	54 786
Trésorerie à la clôture	59 660	58 826

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2023)

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 30/09/2022	2 400 000	2 927 021	240 000	64 535 300	2 471		2 328 332	72 433 124
Affectation du résultat				866 767	890	1 429 399	- 2 328 332	- 33 056
Annulation actions propres								-
<i>Distribution de dividendes</i>								-
Résultat au 31/03/2023							1 314 910	1 314 910
Situation au 31/03/2023	2 400 000	2 927 021	240 000	65 402 066	1 581		1 314 910	72 285 578

SOCIÉTÉ GEA

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONDENSES AU 31/03/2023

Note n°1 : Faits caractéristiques de l'exercice

Au cours du premier semestre, la production ressort en hausse de près de 11 % à 21,19 M€ contre 19,10 M€ au 31 mars 2022, avec un chiffre d'affaires en France en hausse de 40 % et une baisse à l'exportation de 30 %. L'export a représenté 46 % des facturations contre 63 % l'an dernier. Ces variations résultent du cycle de livraison des contrats.

Le résultat d'exploitation a été impacté par l'augmentation de la masse salariale (+ 6,8 %) liée à l'inflation.

Le résultat net s'établit à 1,31 M€ contre 1,52 M€ au 31/03/2022. Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par une absence totale d'endettement et par 72,28 M€ de fonds propres (contre 71,62 M€ au 31/03/2022).

Le carnet de commandes fermes, exporté à 72 %, s'élevait au 31 mars 2023 à plus de 42 M€ contre 33,6 M€ au 31/03/2022.

Les moyens financiers dont dispose l'entreprise (trésorerie nette de plus de 59 M€ sans aucun endettement) lui permettront sans difficulté de mener à bien ses investissements et de financer ses besoins d'exploitation.

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 se traduit par une augmentation de la masse salariale. L'impact sur le premier semestre a ainsi été significatif suite à la hausse générale des salaires de 3,87 % intervenue en juin 2022 puis celle de 2,1 % en janvier.

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 chiffre 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 30/09/22	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/03/23
Valeur brute	723 949	15 120		739 069
Amortissements	705 889	11 776		717 665
Valeur nette	18 060			21 404

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	1 515 257	8 138	3 811		1 519 585
Agencements divers	1 928 951	14 063			1 943 014
Matériels de transport	1 972 316	31 761			2 004 077
Autres immobilisations corporelles	953 140	52 269			1 005 409
<u>TOTAL</u>	6 369 664	106 231	3 811		6 472 085

	Amortissement En début d'exercice	Dotations	Diminutions	Amortissement En fin d'exercice
Installations techniques matériels et outillages	1 174 648	52 104	3 811	1 222 941
Agencements divers	1 721 362	24 720		1 746 082
Matériels de transport	1 615 293	39 466		1 654 759
Autres immobilisations corporelles	852 389	33 392		885 781
TOTAL	5 363 692	149 682	3 811	5 509 563

Note n° 5 : Immobilisations financières

Ce poste se décompose ainsi :

	Valeur brute 30/09/2022	Acquisitions	Cessions	Autres	Valeur brute 31/03/2023
Titres immobilisés	4 000	-	-	-	4 000
Actions propres (1) Actions propres en vue d'être annulées (2)	95 395	63 336	54 774	0	103 957 0
Autres immobilisations financières : Dépôts et cautionnements	40 900 0				40 900 0
Prêt au personnel Autres prêts	0	6 000		- 450	5 550

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

Nombre de titres au 30/09/2022	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2023
1 109	745	623	1 231

(2) Actions auto-détenues annulées sur la période

Nombre de titres au 30/09/2022	Acquisitions	Cessions	Annulations	Nombre de titres au 31/03/2023
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 :

	30/09/2022	31/03/2023
Matières premières, approvisionnements	5 622 056	6 741 710
Provision pour dépréciation matières premières	(52 226)	(67 748)
Travaux en cours	7 020 751	8 680 732
Provision pour dépréciation travaux en cours		
	12 590 581	15 354 694

Note n° 8 : CréancesCréances clients et comptes rattachés

Ce poste comprend les factures à établir pour un montant de 4 906 135 Euros.

La ventilation de ce poste est la suivante :

Données en euros	30/09/2022	31/03/2023
Factures à établir France (TTC)	970 613	1 217 105
Factures à établir Export	3 794 459	3 689 030
Total	4 765 072	4 906 135

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 30/09/2022	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2023
7 554			7 554

Autres créances

Elles se décomposent (en valeur brute) comme suit :

	30/09/2022	31/03/2023
Fournisseurs	83 812	0
Personnel et charges sociales	17 965	7 975
Etat	1 591 313	1 314 081
Autres	79 479	103 354
	1 772 569	1 425 410

Variation des provisions sur autres créances

Provisions au 30/09/2022	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2023
0	0	0	0

État des échéances des créances

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Actif immobilisé	40 900			40 900
Clients et rattachés	15 245 044	15 235 980		9 064
Fournisseurs débiteurs	0	0		
Personnel et comptes rattachés	7 975	7 975		
État et autres collectivités	1 314 081	1 314 081		
Débiteurs divers	103 354	103 354		
Charges constatées d'avance	1 045 539	1 045 539		
Total	17 756 893	17 706 929	0	49 964

Note n° 9 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Le poste des disponibilités comprend des comptes à terme pour 42 000 000 euros et des comptes en devises pour 5 306 409 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 30/09/2022	2 400 000	2 927 021	240 000	64 535 300	2 471		2 328 332	72 433 124
Affectation du résultat				901 403 -34 637 (ES)	-2 471	1 429 399	-2 328 332	-34 637 (ES)
Annulation actions propres				0	1 581			1 581
Distribution de dividendes								
Résultat au 31/03/2023							1 314 910	1 314 910
Situation au 31/03/2023	2 400 000	2 927 021	240 000	65 402 066	1 581		1 314 910	72 285 578

Note n° 11 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques charges s'élèvent à 1 531 667 € et se décomposent ainsi :

	30/09/22	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2023
Provision pour garantie clients (1)	377 730		14 972		362 758
Provision pour indemnité de départ à la retraite (2)	435 572	257 501			693 073
Provision pour pertes de change	158 863	119 171	158 863		119 171
Autres provisions pour risque	356 665				356 665
	1 328 830	376 672	173 835		1 531 667

(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 2023/2024.

(2) La provision pour indemnités de départ à la retraite (charges sociales incluses) au 31 mars 2023 a fait l'objet d'une nouvelle estimation par rapport au montant du passif social calculé au 30/09/2022 afin de prendre en compte les montants versés aux salariés partis à la retraite au cours du premier semestre. Elle s'élève ainsi à 693 073 € au 31/03/23 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 : 3,60 %
- Taux de charges sociales : cadres 46,36 % non cadres 36,98 %

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 2023 la valorisation de l'actif cantonné s'élevait à 1 267 342 € 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	5 633	5 633		
Avances et acomptes reçus	1 043 187	1 043 187		
Fournisseurs	8 309 143	8 309 143		
Dettes fiscales et sociales	3 563 702	3 563 702		
Autres dettes	281 668	281 668		
Groupe et associés	1 429 421	1 429 421		
Produits constatés d'avance (1)	5 980 555	5 980 555		
Total	20 613 309	20 613 309	0	0

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

Note n° 13 : Charges à payer

Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	4 629
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 592 298
Dettes fiscales et sociales	2 356 285
Autres dettes	138 562
Total	5 091 774

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	10 030	7 607	17 637
Prestations de services et divers	709	1 575	2 284
	-----	-----	-----
	10 739	(1) 9 182	19 921

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

Union Européenne	Reste du monde	Total
4 013	5 169	9 182

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

Péage et parking	Maintenance	Divers (Prest. services)	Total
17 637	2 234	50	19 921

Note n° 15 : Résultat exceptionnel

Libellé	Montant
Produits d'exploitations s/exercices antérieurs	27 135
Produits s/cessions d'éléments d'actif	500
Bonis sur rachat d'actions propres	1 548
Autres produits exceptionnels	0
Pénalités et amendes	-18
Charges d'exploitations s/exercices antérieurs	-1 000
Malis sur rachat d'actions propres	-2 935
Dotation/Provision risques et charges exceptionnels	- 257 501
Résultat exceptionnel	-232 271

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

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

SAS 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 et du
Centre
RCS Nanterre B 632 013 843
44, quai Charles de Gaulle
CS 60095
69463 Lyon cedex 06

Période du 1^{er} octobre 2022 au 31 mars 2023

Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Société GEA – Grenobloise d'Electronique et d'Automatismes

Période du 1^{er} octobre 2022 au 31 mars 2023

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 2022 au 31 mars 2023, 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 établi 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 30 juin 2023

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

Katia Fleche
Associée

GEA

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2023

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 2023

Serge Alexis Zaslavoglou
Président du Directoire

Grigori Zaslavoglou
Directeur Général