



***Systemes informatiques et électroniques de péage***

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2021**

# GEA

## RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL 2020/2021

Au cours du premier semestre, la production ressort en progression de plus de 13 % à 20,28 M€ contre 17,85 M€ au 31 mars 2020, avec un chiffre d'affaires en France en hausse de plus de 26 % et une baisse à l'exportation de 19 %. L'export a représenté 47 % des facturations contre 58 % l'an dernier.

Le taux de marge brute recule fortement par rapport au premier semestre 2019/2020 et baisse en valeur de près d'1 M€ dans un contexte concurrentiel plus tendu et en raison d'une importante augmentation de la production stockée (+ 88 % par rapport à l'an dernier) pour laquelle la marge est comptabilisée à l'achèvement. La crise sanitaire a de fait retardé la mise en service de plusieurs projets à l'international en cours d'exécution.

Le résultat d'exploitation baisse lui-même mécaniquement de 0,8 M€ en dépit d'une relative bonne maîtrise des coûts de personnel (- 6 %).

Dans un environnement difficile de taux d'intérêts bas, le résultat financier, constitué pour l'essentiel de la rémunération de la trésorerie de l'entreprise, ressort en baisse à 0,08 M€ contre 0,12 M€ un an auparavant en raison du remplacement de nos placements arrivés à échéance par de nouveaux comptes à terme progressifs aux rémunérations initiales faibles.

Le résultat net s'établit à 0,51 M€ contre 1,57 M€ au 31/03/2020. Il vient renforcer une structure financière saine caractérisée par une absence totale d'endettement et par 71,44 M€ de fonds propres (contre 78 M€ au 31/03/2020) après imputation à hauteur de 6,4 M€ de la valeur des actions auto-détenues annulées par le Directoire le 31/03/21.

La société ayant poursuivi une politique active de rachat d'actions propres à hauteur de 5 M€ au cours du semestre, la trésorerie nette s'établit pour sa part à 62,58 M€ au 31/03/2021 (contre 70,61 M€ au 31/03/2020 et 66,2 M€ au 30/09/20).

### **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 dans le cadre notamment de contrats pluriannuels.

Les équipements destinés au contournement de Strasbourg ont également été livrés.

Le premier semestre a par ailleurs été marqué par plusieurs succès opérationnels et commerciaux de notre activité parkings. Après le MIN de Rungis, la société a terminé l'installation du parking PL du MIN de Marseille.

Faisant suite à la réalisation du parking PL sécurisé de Truck Etape Valencienne, les équipements du parking PL d'Eurotunnel ont également été livrés au cours du premier semestre.

De nouveaux contrats ont été signés pour l'équipement de plusieurs parkings à Toulouse et pour la Ville de Paris, dont notamment le parc Méditerranée de la Gare de Lyon.

A l'international GEA a poursuivi avec succès toutes ses réalisations en cours malgré les difficultés de circulation et les nombreux retards de mise en service engendrés par la crise sanitaire.

Un système de vidéo tolling a été réalisé en Pologne en collaboration avec le Groupe EGIS.

Ce développement renforce le positionnement de l'entreprise sur un créneau porteur avec des perspectives particulièrement intéressantes, tant dans l'immédiat qu'à plus long terme.

Le carnet de commandes fermes, exporté à 61 %, s'élevait au 31 mars 2021 à 36,4 M€ contre 51,3 M€ au 31/03/2020 et 38 M€ au 31/03/2019.

Cette forte variation du carnet de commandes, déjà observée par le passé, tient en partie aux retards rencontrés dans le cadre de plusieurs consultations internationales et à la non prise en compte de contrats en cours de finalisation non encore signés.

L'indépendance financière de GEA permettra à l'entreprise de poursuivre durablement ses efforts commerciaux, techniques ou stratégiques et de pouvoir faire face aux conséquences économiques de possibles décalages 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.

La crise sanitaire actuelle est susceptible d'accentuer ce 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).

### **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 2021)

### BILAN (Chiffres exprimés en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
	<b>(6 mois)</b>	<b>(12 mois)</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
- Immobilisations incorporelles	52	22
- Immobilisations corporelles	765	832
- Immobilisations financières	414	1 880
<b>TOTAL</b>	<b>1 231</b>	<b>2 734</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
- Stocks et en cours	13 776	11 506
- Avances et acomptes versés sur commande d'exploitation		
- Clients et comptes rattachés	15 925	15 756
- Créances diverses	1 376	1 566
- Valeurs mobilières de placement		
- Disponibilités	62 579	66 260
<b>TOTAL</b>	<b>93 655</b>	<b>95 089</b>
- Comptes de régularisation	491	709
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>95 377</b>	<b>98 533</b>

<b>PASSIF</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
	<b>(6 mois)</b>	<b>(12 mois)</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
- Capital	2 400	2 400
- Primes	2 927	2 927
- Réserves	65 515	71 043
- Report à nouveau	94	66
- Résultat de l'exercice	512	2 606
<b>TOTAL</b>	<b>71 448</b>	<b>79 042</b>
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 257</b>	<b>1 142</b>
<b>DETTES</b>		
- Emprunts et dettes financières	5	5
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	305	
- Fournisseurs et comptes rattachés	9 769	8 260
- Dettes fiscales et sociales	3 099	3 110
- Autres dettes d'exploitation et diverses	2 456	210
<b>TOTAL</b>	<b>15 634</b>	<b>11 585</b>
- Comptes de régularisation	7 038	6 764
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>95 377</b>	<b>98 533</b>

**GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2021)**

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

**31/03/2021**

**30/09/2020**

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>30/09/2020</b>
	<b>(6 mois)</b>	<b>(6 mois)</b>	<b>(12 mois)</b>
Chiffre d'affaires net	18 926	18 936	33 157
+ Production stockée	1 357	- 1 084	1 523
+ Autres produits d'exploitation	27	211	394
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>20 310</b>	<b>18 063</b>	<b>35 074</b>
- Achats	10 780	5 324	14 626
- Variation de stocks	- 1 075	- 349	- 902
- Autres achats externes	2 633	3 502	4 091
<b>TOTAL DES CONSOMMATIONS EXTERNES</b>	<b>12 339</b>	<b>8 477</b>	<b>17 815</b>
- Impôts et taxes	270	337	597
- Charges de personnel	6 370	6 789	12 627
- Dotations aux amortissements et provisions	348	349	346
- Autres charges d'exploitation	122	391	620
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>19 450</b>	<b>16 344</b>	<b>32 004</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>860</b>	<b>1 719</b>	<b>3 070</b>
+ Produits financiers	96	127	247
- Charges financières	12	6	15
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>944</b>	<b>1 839</b>	<b>3 302</b>
+ Produits et charges exceptionnels nets	- 70	296	245
- Participation des salariés			
- Impôt sur les bénéfices	362	562	942
<b>RESULTAT NET</b>	<b>512</b>	<b>1 574</b>	<b>2 606</b>

**GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2021)**

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

<b>En milliers d'Euros</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
<i>OPERATIONS D'EXPLOITATION</i>		
Résultat net	512	2 606
Annulation des amortissements et provisions	269	-40
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	0	2
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>781</b>	<b>2568</b>
Variation des créances	241	3 948
Variation des stocks	-2 269	-2 426
Variation des dettes	2 785	-702
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>757</b>	<b>820</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>	<b>1 538</b>	<b>3388</b>
<i>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</i>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-117	-304
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	18
Investissement net d'exploitation	-117	-286
Investissements financiers nets	-5 102	-1 729
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-5 219</b>	<b>-2015</b>
<i>OPERATIONS DE FINANCEMENT</i>		
Augmentation des capitaux propres en numéraire	0	0
Dividendes payés	-1 538	-2 445
Emission d'emprunts et dettes financières	0	0
Souscription d'emprunts et dettes financières	0	0
Variation des comptes courants groupe et associés	1 538	0
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>	<b>0</b>	<b>-2445</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE</b>	<b>-3 680</b>	<b>-1 073</b>
Trésorerie à l'ouverture	66 254	67 327
<b>Trésorerie à la cloture</b>	<b>62 574</b>	<b>66 254</b>

**GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2020)**

**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 30/09/2020	2 400 000	2 927 021	240 000	70 803 022	66 045		2 605 721	79 041 809
Affectation du résultat				1 040 027	27 562		- 2 605 721	- 1 538 132
Annulation actions propres				- 6 567 719				- 6 567 719
<i>Distribution de dividendes</i>						- 1 631 739		- 1 631 739
Résultat au 31/03/2021							511 906	511 906
Situation au 31/03/2021	2 400 000	2 927 021	240 000	65 275 330	93 607		511 906	71 447 864

# SOCIÉTÉ GEA

<b>ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONDENSES AU</b>
--

<b>31/03/2021</b>
-------------------

## **Note n°1 : Faits caractéristiques de l'exercice**

Les difficultés de circulation liées à l'épidémie de COVID 19 qui résultent de la fermeture des frontières ont affecté l'entreprise au cours du semestre écoulé et continueront de peser sur le déploiement de nos systèmes à travers le monde ainsi que sur nos activités commerciales.

Les moyens financiers dont dispose l'entreprise (trésorerie nette de plus de 60 M€ sans aucun endettement) permettront sans difficulté de mener à bien ses investissements et de financer ses besoins d'exploitation.

## **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 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 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.

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 F 2010-2012.

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

	Montant au 30/09/20	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/03/21
Valeur brute	743 479	45 557		789 036
Amortissements	721 820	15 589		737 409
Valeur nette	21 659	29 968		51 627

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	1 388 386	10 463			1 398 849
Agencements divers	1 856 959	2 929			1 859 888
Matériels de transport	1 972 797	0			1 972 797
Autres immobilisations corporelles	907 570	58 094			965 664
<b>TOTAL</b>	6 125 712	71 486			6 197 198

	Amortissement En début d'exercice	Dotations	Diminutions	Amortissement En fin d'exercice
Installations techniques matériels et outillages	1 201 131	31 104		1 232 235
Agencements divers	1 628 205	29 380		1 657 585
Matériels de transport	1 616 320	57 307		1 673 627
Autres immobilisations corporelles	830 032	20 377		850 409
<b>TOTAL</b>	5 275 688	138 168		5 413 856

**Note n° 5 : Immobilisations financières**

Ce poste se décompose ainsi :

	Valeur brute 30/09/2020	Acquisitions	Cessions	Autres	Valeur brute 31/03/2021
Participations	4 000	-	-	-	4 000
Actions propres (1)	84 471	84 615	91 003		78 083
Actions propres en vue d'être annulées (2)	1 750 489	5 090 912		- 6 567 719	273 682
Autres immobilisations financières :					
Dépôts et cautionnements	40 900	14 697			55 597
Prêt au personnel	375			375	0
Autres prêts	0	12 758		9 998	2 760

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

Nombre de titres au 30/09/2020	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2021
944	821	1 003	762

(2) Actions auto-détenues annulées sur la période

Nombre de titres au 30/09/2020	Acquisitions	Cessions	Annulations	Nombre de titres au 31/03/2021
19 497	46 493	0	63 290	2 700

**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 :

	30/09/2020	31/03/2021
Matières premières, approvisionnements	4 368 862	5 420 835
Provision pour dépréciation matières premières		(162 156)
Travaux en cours	7 137 476	8 516 836
Provision pour dépréciation travaux en cours		
	<hr/> 11 506 338	<hr/> 13 775 515

La hausse correspond à des approvisionnements pour des projets devant être fabriqués au cours du second semestre.

**Note n° 8 : Créances**Créances clients et comptes rattachés

Ce poste comprend les factures à établir pour un montant de 9 973 643 Euros.

La ventilation de ce poste est la suivante :

<b>Données en euros</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/03/2021</b>
Factures à établir France (TTC)	639 401	346 646
Factures à établir Export	8 752 449	9 626 997
<b>Total</b>	<b>9 391 850</b>	<b>9 973 643</b>

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 30/09/2020	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2021
375 273		806	374 467

Autres créances

Elles se décomposent (en valeur brute) comme suit :

	30/09/2020	31/03/2021
Fournisseurs	9 820	1 204
Personnel et charges sociales	15 839	7 000
Etat	1 457 417	1 355 195
Autres	101 935	31 131
	<b>1 585 011</b>	<b>1 394 530</b>

Variation des provisions sur autres créances

Provisions au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Provisions au 31/03/2021
18 516	0	0	18 516

État des échéances des créances

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Actif immobilisé	55 597			55 597
Clients et rattachés	16 299 151	16 299 151		
Fournisseurs débiteurs	1 204	1 204		
Personnel et comptes rattachés	7 000	7 000		
État et autres collectivités	1 355 195	1 355 195		
Débiteurs divers	31 131	31 131		
Charges constatées d'avance	490 777	490 777		
<b>Total</b>	<b>18 240 055</b>	<b>18 184 458</b>	<b>0</b>	<b>55 597</b>

**Note n° 9 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement**

Le poste des disponibilités comprend des comptes à terme pour 39 001 655 euros et des comptes en devises pour 422 905 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	1 165 528	2,0592 euros
Actions composant le capital en fin d'exercice	1 102 238	2,1773 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 30/09/2020	2 400 000	2 927 021	240 000	70 803 022	66 045		2 605 721	79 041 809
Affectation du résultat				1 040 027	27 562		-2 605 721	- 1 538 132
Annulation actions propres				-6 567 719				-6 567 719
Distribution de dividendes						-1 631 739		-1 631 739
Résultat au 31/03/2021							511 906	511 906
Situation au 31/03/2021	2 400 000	2 927 021	240 000	65 275 330	93 607		511 906	71 447 864

**Note n° 11 : Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques charges s'élèvent à 1 257 051 € et se décomposent ainsi :

	30/09/20	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2021
Provision pour garantie clients <b>(1)</b>	341 129	32 502			373 630
Provision pour indemnité de départ à la retraite <b>(2)</b>	730 552		18 152	5 899	706 501
Autres provisions pour risque <b>(3)</b>	70 000	106 920			176 920
	1 141 681	139 422	18 152	5 899	1 257 051

**(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 2021/2022.

**(2)** La provision pour indemnités de départ à la retraite (charges sociales incluses) au 31 mars 2021 a fait l'objet d'une nouvelle estimation par rapport au montant du passif social calculé au 30/09/2020 afin de prendre en compte les montants versés aux salariés partis à la retraite au cours du premier semestre. Elle s'élève ainsi à 706 501 € au 31/03/21 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 :	0,60 %
- Taux de charges sociales :	45,00 %
- 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 60 ans :	1,00 %
. âge compris entre 60 et 65 ans :	1,00 %



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 30 septembre 2020,

Au 31 mars 2021 la valorisation de l'actif cantonné s'élevait à 1 425 267 € après actualisation.

- (3) Les mouvements des autres provisions pour risques correspondent à la provision constituée à la suite d'un contrôle fiscal concernant l'établissement de Cote d'Ivoire (106 920 €). Le montant de la provision correspond à la demande de redressement. Cette somme a été réglée postérieurement au 31 mars 2021.

### 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	4 948	4 948		
Avances et acomptes reçus	305 012	305 012		
Fournisseurs	9 769 439	9 769 439		
Dettes fiscales et sociales	3 098 923	3 098 923		
Autres dettes	916 301	916 301		
Groupe et associés	1 539 743	1 539 743		
Produits constatés d'avance (1)	7 037 927	7 037 927		
<b>Total</b>	<b>22 672 293</b>	<b>22 672 293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### Note n° 13 : Charges à payer

Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	3 883
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 762 421
Dettes fiscales et sociales	2 546 864
Autres dettes	882 301
<b>Total</b>	<b>9 195 469</b>

**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	9 456	7 489	16 945
Prestations de services et divers	492	1 489	1 981
	-----	-----	-----
	9 948	<b>(1) 8 978</b>	18 926

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

Union Européenne	Reste du monde	Total
3 125	5 853	<b>8 978</b>

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

Péage et parking	Maintenance	Divers (Prest. services)	Total
16 945	1 939	42	<b>18 926</b>

**Note n° 15 : Résultat exceptionnel**

Libellé	Montant
Bonis sur rachat d'actions propres	14 537
Reprises sur provisions	24 051
Malis sur rachat d'actions propres	-1 207
Dotations pour risque exceptionnel (voir note 11)	- 106 920
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 69 539</b>

**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<sup>er</sup> octobre 2020 au 31 mars 2021**

# Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'information financière semestrielle

## Société GEA – Grenobloise d'Electronique et d'Automatismes Période du 1<sup>er</sup> octobre 2020 au 31 mars 2021

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<sup>er</sup> octobre 2020 au 31 mars 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés. 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 de nos travaux.

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 2021

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

Françoise Méchin  
Associée

Katia Flèche  
Associée

# GEA

## ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2021

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 évènements 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 25 juin 2021

Serge Alexis Zaslavoglou  
Président du Directoire

Grigori Zaslavoglou  
Directeur Général