

GEA

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL 2011/2012

Au cours du premier semestre, GEA a réalisé une production de 36,33 M€.

Grâce à une bonne maîtrise de ses coûts l'entreprise, qui réalise la conception et la fabrication de l'ensemble de ses équipements de péage en France, a pu améliorer son taux de marge d'exploitation.

Le résultat net s'établit à 5,36 M€ et vient renforcer l'indépendance financière de la société caractérisée par 43,6 M€ de fonds propres, une trésorerie nette de 40,5 M€ et une absence totale d'endettement.

GEA est ainsi à même d'accentuer son avance commerciale et technologique en ayant les moyens de réaliser ses investissements stratégiques.

Faits marquants :

A l'exportation de nombreux succès commerciaux ont été remportés, notamment au Maroc où la société a été retenue par la société des Autoroutes Du Maroc pour la fourniture des équipements de péage de l'autoroute Berrechid-Beni Mellal et du contournement de Casablanca.

Plusieurs contrats ont également été signés en Chine, aux Philippines et en Croatie.

En France, GEA a poursuivi la fourniture et le renouvellement d'équipements de péage pour la quasi-totalité des sociétés d'autoroutes.

Toujours à la pointe du progrès dans le domaine des technologies d'automatisation du péage, la société a continué à déployer avec succès au cours du premier semestre le nouveau système de Télépéage Sans Arrêt (TSA) 30 Km/h sur les réseaux des sociétés AREA (Groupe EIFFAGE), ASF, COFIROUTE, ESCOTA (Groupe VINCI) et SANEF (Groupe ABERTIS).

Par ailleurs, après avoir mis en service en 2011 ses premiers systèmes de télépéage Free-Flow 130 Km/h, GEA a été retenue par THALES pour la fourniture des balises de télépéage dans le cadre du projet ECOTAXE poids lourds.

Le premier semestre a également été marqué par la signature de plusieurs autres contrats.

La société SANEF (Société des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France) a ainsi choisi GEA pour la fourniture de ses systèmes automatiques de classification de véhicules.

Un marché pluriannuel a été par ailleurs signé avec ASF (Autoroutes du Sud de la France) pour la fourniture et le déploiement de modules monétiques en vue de l'adaptation du système de péage à la norme internationale EMV de lecture des cartes à puce.

Pour leur part, les sociétés COFIROUTE et ESCOTA (Société des Autoroutes de l'Esterel et de la Côte d'Azur) ont renouvelé leur confiance à GEA au travers de la signature de nouveaux contrats pour la fourniture d'équipements automatiques.

L'entreprise a par ailleurs remporté auprès de la société ATLANDES et du Groupe EGIS PROJECTS l'appel d'offres pour la fourniture des équipements de péage de la section autoroutière Salles-Saint Geours de Maremne (autoroute A63).

Enfin il convient de signaler que GEA a été retenue par la société des Aéroports De Lyon (ADL) pour l'équipement de la totalité de ses parkings de Saint Exupéry (15 000 places).

Au 31 mars 2012 le carnet de commandes, exporté à hauteur de 29 %, s'élevait à un niveau record de plus de 75 M€.

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.

- 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 particulier en France (sociétés publiques ou privées concessionnaires d'ouvrages d'art)

- 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.

- 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 2012

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 31 mai 2012

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 Paris

RCS Paris B 632 013 843

42 avenue Georges Pompidou

69442 Lyon cedex 03

Période du 01 octobre 2011 au 31 mars 2012

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Société GEA

Période du 01 10 2011 au 31 03 2012

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 2011 au 31 mars 2012, 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 31 mai 2012

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

François Cayron
Associé

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2012)

BILAN

(Chiffres exprimés en milliers d'euros)

ACTIF	31/03/2012	30/09/2011
	(6 mois)	(12 mois)
ACTIF IMMOBILISE		
- Immobilisations incorporelles	69	29
- Immobilisations corporelles	1 325	1 271
- Immobilisations financières	106	162
TOTAL	1 500	1 462
ACTIF CIRCULANT		
- Stocks et en cours	15 013	12 116
- Clients et comptes rattachés	17 706	14 210
- Créances diverses	870	712
- Valeurs mobilières de placement	1 976	1 905
- Disponibilités	38 529	37 510
TOTAL	74 094	66 453
- Comptes de régularisation	589	405
TOTAL ACTIF	76 183	68 319

PASSIF	31/03/2012	30/09/2011
	(6 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	2 400	2 400
- Primes	2 927	3 167
- Réserves	32 915	26 102
- Report à nouveau	2	11
- Résultat de l'exercice	5 366	9 193
TOTAL	43 610	40 872
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 095	2 131
DETTES		
- Emprunts et dettes financières	6	4
- Fournisseurs et comptes rattachés	10 439	7 589
- Dettes fiscales et sociales	5 196	5 541
- Autres dettes d'exploitation et diverses	432	589
TOTAL	16 073	13 723
- Comptes de régularisation	14 405	11 594
TOTAL PASSIF	76 183	68 319

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2012)

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

31/03/2012

30/09/2011

	31/03/2012	31/03/2011	30/09/2011
	(6 mois)	(6 mois)	(12 mois)
Chiffre d'affaires net	33 595	40 336	70 605
+ Production stockée	2 736	-3 141	-2 661
+ Autres produits d'exploitation	165	229	270
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	36 496	37 424	68 214
- Achats	16 931	17 136	30 068
- Variation de stocks	-140	-424	-419
- Autres achats externes	3 262	4 134	7 234
TOTAL DES CONSOMMATIONS EXTERNES	20 053	20 846	36 884
- Impôts et taxes	520	533	1 148
- Charges de personnel	7 429	7 365	14 187
- Dotations aux amortissements et provisions	229	304	665
- Autres charges d'exploitation	96	91	144
CHARGES D'EXPLOITATION	8 274	8 293	16 145
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 169	8 286	15 185
+ Produits financiers	212	172	574
- Charges financières	82	45	156
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	8 299	8 413	15 603
+ Produits et charges exceptionnels nets	-13	-119	-144
- Participation des salariés	576	642	1 367
- Impôt sur les bénéfices	2 344	2 449	4 899
RESULTAT NET	5 366	5 203	9 193

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2012)

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

En milliers d'Euros	31/03/12	30/09/11
<i>OPERATIONS D'EXPLOITATION</i>		
Résultat net	5 366	9 193
Annulation des amortissements et provisions	189	882
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	0	-162
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 555	9 912
Variation des créances	-3 838	2 372
Variation des stocks	-2 897	2 097
Variation des dettes	5 160	-3 898
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-1 575	570
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION	3 980	10 482
<i>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</i>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-322	-360
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	168
Investissement net d'exploitation	-322	-192
Investissements financiers nets	60	-36
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	-263	-228
<i>OPERATIONS DE FINANCEMENT</i>		
Augmentation des capitaux propres en numéraire	0	0
Dividendes payés	-2 628	-2 389
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	-2 628	-2 389
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE	1 089	7 865
Trésorerie à l'ouverture	39 412	31 546
Trésorerie à la clôture	40 501	39 412

GEA (Comptes semestriels condensés au 31 mars 2012)

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

	Capital	Primes	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total capitaux propres
Situation au 30/09/11	2 400	2 927	240	26 102	11	9 193	40 872
Affectation du résultat				6 573	- 11	- 6 562	0
Distribution de dividendes					2	- 2 630	- 2 628
Situation au 31/03/12	2 400	2 927	240	32 675	2	5 366	43 610

SOCIÉTÉ GEA

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONDENSES AU 31/03/2012

Note n° 1 : Faits caractéristiques de la période

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

Note n° 2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement CRC n°99-03, du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du 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'utilisation suivantes :

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

Les actions propres détenues en vue de régularisation des cours dans le cadre du contrat de liquidité ainsi que celles détenues en vue de la réduction de capital sont classées dans les immobilisations financières.

La valeur d'inventaire de ces titres est déterminée en fonction de leur cours moyen observé au cours du mois précédent la clôture de la période.

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 dernier prix d'achat.

La rotation rapide des stocks de produits achetés donne à cette méthode un résultat proche de la méthode FIFO (premier entré/premier sorti).

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 leurs cours moyen observé au cours du mois précédent la clôture de la période.

g) Opérations en devises

Les dettes et créances libellées en devises figurent au bilan pour leur contre valeur au cours de fin de période. 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 67 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 2003-2005.

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

(données en euros)

Note n° 3 : Immobilisations incorporelles

	Montant au 30/09/11	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/03/12
Valeur brute	506 867	99 303	-	606 170
Amortissements	478 305	59 207	-	537 512
Valeur nette	28 562			68 658

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

Note n° 4 : Immobilisations corporellesValeur brutes :

	Valeur brute au 30/09/11	Acquisition	Sorties	Virement de poste à poste	Valeur brute au 31/03/12
Installations techniques, matériels et outillages	1 497 031	35 053	-	-	1 532 084
Agencements divers	1 326 522	87 618	-	-	1 414 140
Matériels de transport	1 564 400	54 332	-	-	1 618 732
Autres immobilisations Corporelles	827 204	46 384	-	-	873 588
TOTAL	5 215 157	223 387	-	-	5 438 544

Amortissements :

	Montant au 30/09/11	Dotation	Diminution	Montant au 31/03/12
Installations techniques matériels et outillages	1 390 496	24 032	-	1 414 528
Agencements divers	1 058 811	36 048	-	1 094 859
Matériels de transport	845 972	58 611	-	904 583
Autres immobilisations corporelles	648 487	51 133	-	699 620
TOTAL	3 943 766	169 824	-	4 113 590

Note n° 5 : Immobilisations financières

Ce poste se décompose ainsi :

	Valeur brute Au 30/09/11	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31/03/12
Participations	0	0	0	0
Titres auto détenus (1) / (2)	128 786	450 699	509 970	69 515
Autres immobilisations financière : Dépôts et cautionnements :	0 36 899	0	0	0 36 899

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

Nombre de titres au 30/09/2011	Acquisitions	Annulations	Nombre de titres au 31/03/2012
0	0	0	0

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

Nombre de titres au 30/09/2011	Acquisitions	Cessions	Nombre de titres au 31/03/2012
2 088	7 479	8 534	1 033

Leur valeur de réalisation au 31 mars 2012 est de 69 087 € pour une valeur comptable de 69 515 €. Une provision pour dépréciation des actions auto-détenues a été comptabilisée au 31 mars 2012 pour 428 euros. (Autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 25 mars 2011)

Au 30 septembre 2011, cette valeur de réalisation s'élevait à 124 800 € pour une valeur comptable de 128 786 €. Une provision pour dépréciation des actions auto-détenues avait été comptabilisée au 30 septembre 2011 pour 3 986 €.

Note n° 6 : Entreprises liées

Aucune donnée ne concerne les entreprises liées.

Note n° 7 : Stock et en-cours

Ce poste a évolué comme suit :

	<u>Au 30/09/11</u>	<u>Au 31/03/12</u>
Consommables et pièces détachées	4 582 749	4 722 899
Provision pour dépréciation matières premières	65 453	44 870
Travaux en cours	7 598 888	10 334 628
	-----	-----
	12 116 184	15 012 657

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

Ce poste comprend les factures à établir pour un montant de 4 619 960 euros.

La ventilation de ce poste est la suivante :

Données en euros	30/09/11	31/03/12
Factures à établir France (TTC)	2 055 691	789 609
Factures à établir Export	4 360 414	3 830 351
Total	6 416 005	4 619 960

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

Provision au 30/09/11	Dotation	Reprise	Provision au 31/03/12
-	-	-	-

Autres créances

Elles se décomposent comme suit :	Fournisseurs	8 797
	Personnel	5 049
	État	855 272
	Autres	19 790

		888 908

Variation des provisions sur autres créances

Provision au 30/09/11	Dotation	Reprise	Provision au 31/03/12
18 516	-	-	18 516

État des échéances des créances

	Montant Brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Actif immobilisé	36 899			36 899
Clients et rattachés	17 705 658	17 705 658		
Fournisseurs débiteurs	8 797	8 797		
Personnel et comptes rattachés	5 049	5 049		
État et autres collectivités	855 272	855 272		
Débiteurs divers	19 790	19 790		
Charges constatées d'avance	589 063	589 063		
	19 220 528	19 183 629		36 899

Note n° 9 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV monétaires. Il n'y a pas de titre de sociétés cotées.

Le poste des disponibilités comprend des comptes à terme pour 25 000 000 € et des comptes en devises pour 545 899 €.

Note n° 10 : Capital social

Le capital social est de 2 400 000 euros.

	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Nominal</u>
Actions composant le capital au début de l'exercice	1 195 528	2,0075 euros
Actions composant le capital au 31/03/2012	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

	30/09/11	Affectation de résultat N-1	Distribution de dividendes	Résultat du semestre	31/03/12
Capital	2 400 000				2 400 000
Primes d'émission	2 927 021				2 927 021
Réserve légale	240 000				240 000
Autres réserves	26 101 717	6 573 114			32 674 831
Report à nouveau	10 734	-10 734	2 329 (1)		2 329
Résultat	9 192 542	-6 562 380	- 2 630 162	5 365 702	5 365 702
	40 872 014	0	2 627 833	5 365 702	43 609 883

(1) Dividendes non distribués sur actions propres détenues par la société

Note n° 11 : Provisions pour risques et charges

La provision pour charges s'élève à 2 094 717 € et se décompose ainsi :

	30/09/11	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	31/03/12
Provision pour garantie client (1)	728 899		0	48 986	679 913
Provision pour indemnités de départ à la retraite (2)	1 123 575	0	0	0	1 123 575
Autres provisions pour risques (3)	278 037	13 192	0	0	291 229
	2 130 511	13 192	0	48 986	2 094 717

(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 2011/2012.

(2) La provision pour indemnités de départ à la retraite (charges sociales incluses) au 31 mars 2012 n'a pas fait l'objet d'une mise à jour par rapport au 30/09/11. Ainsi, elle s'élève à 1 123 575 €, comme au 30/09/11. Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux de revalorisation des salaires :	3,00%
- Taux d'actualisation :	3,80%
- Taux de charges sociales	43,00%
- Taux de rotation du personnel :	
. âge compris entre 20 et 29 ans :	8,00%
. âge compris entre 30 et 39 ans :	8,00%
. âge compris entre 40 et 49 ans :	2,00%
. âge compris entre 50 et 65 ans :	0,00%

(3) La provision correspond à la créance de TVA de l'établissement stable de Côte d'Ivoire de GEA SA dont le recouvrement n'est plus assuré compte tenu de la situation confuse dans ce pays.

Note n° 12 : État des échéances des dettes

Aucune dette n'a une échéance supérieure à un an.

Note n° 13 : Charges à payer

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 605
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 406 414
Dettes fiscales et sociales	3 737 223
Autres dettes	359 438

	6 505 680

Note n°14 : Couverture des risques de change

La couverture des risques de changes commerciaux est réalisée sous la forme de contrats à terme fixe.

La situation s'établit ainsi au 31 mars 2012 :

- Couverture PLN (Zloty polonais) : vente à terme 4 758 898 PLN (soit 1 119 K€).

Note n° 15 : 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	23 424 056	8 653 116	32 077 172
Prestations de services et divers	448 426	1 069 697	1 518 123
	-----	-----	-----
	23 872 482	(1) 9 722 813	33 595 295

(1) Répartition du chiffre d'affaires export par zone géographique (donnée en K€)

CEE	EUROPE (hors CEE)	ASIE	AMERIQUE	AFRIQUE	Total
3 388 K€	2 178 K€	1 352 K€	1 899 K€	906 K€	9 723 K€

b. Répartition par activité (donnée en K€)

Péage et parking	Maintenance	Divers (Prest. services)	Total
32 077 K€	1 499 K€	19 K€	33 595 K€

Note n° 16 : Résultat exceptionnel

Produit de cessions des éléments d'actif	-
Produits exceptionnels divers	-
Dotations aux provisions pour risque	- 13 192
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	-
Charges exceptionnelles diverses	-

	- 13 192