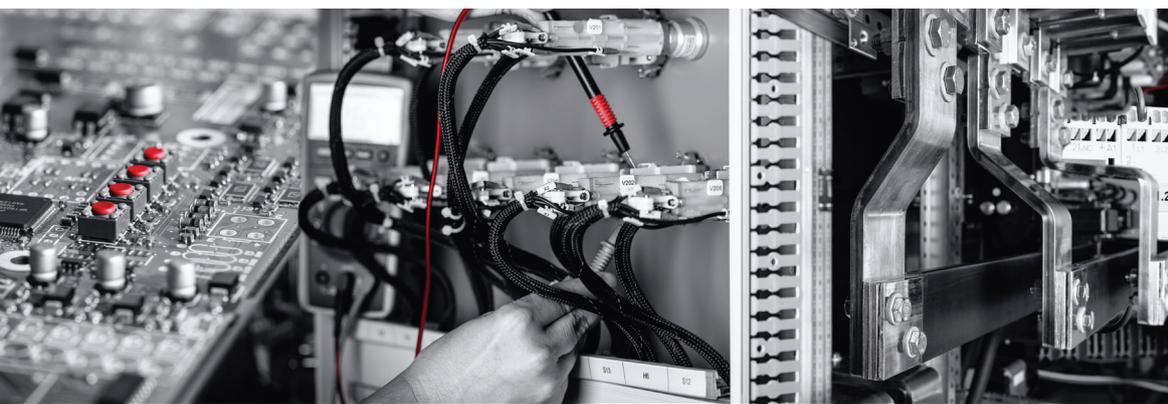


# Rapport **SEMESTRIEL**



**GERARD PERRIER INDUSTRIE**  
*Automatismes et équipements électriques*

**30 juin 2024**



**« L'Homme...**

**La première énergie de l'entreprise »**



(en Euros)

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Écarts d'acquisition	2.5.2 / 5.1.1	13 131 043	13 131 043
Immobilisations incorporelles	2.5.3 / 5.1.2	2 530 253	2 730 603
Immobilisations corporelles	2.5.4 / 5.1.2	37 941 684	33 051 612
Droit d'utilisation relatifs aux contrats de location (IFRS16)	2.5.5	11 770 195	11 748 080
Impôts différés actifs	5.1.3	2 948 065	3 296 467
Actifs financiers non courants	2.5.8	533 797	729 531
<b>ACTIF NON COURANT</b>		<b>68 855 037</b>	<b>64 687 336</b>
Stocks et en-cours	2.5.9 / 5.2.1	29 495 862	28 768 120
Clients & comptes rattachés	2.5.10 / 5.2.2	100 962 113	103 144 648
Autres actifs courants	5.2.3	8 731 355	7 190 955
Actifs destinés à être cédés		-	-
Actifs financiers courants (Obligations, actions)	2.5.11 / 5.2.4	5 724 804	5 679 943
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2.5.12 / 5.2.5	53 255 654	54 800 884
<b>ACTIF COURANT</b>		<b>198 169 788</b>	<b>199 584 550</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>267 024 825</b>	<b>264 271 886</b>



<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Capital social	5.3.1	1 986 574	1 986 574
Primes liées au capital	5.3.1	877 667	877 667
Réserves consolidées		110 207 045	98 889 232
Résultat net de l'exercice		9 293 717	19 546 381
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2.5.13</b>	<b>122 365 003</b>	<b>121 299 854</b>
Engagements sociaux	2.5.15 / 5.4	7 439 876	7 517 011
Avances conditionnées		194 640	194 640
Dettes financières à long terme (plus d'un an)	2.5.16 / 5.5.1	25 073 240	21 052 425
Obligations locatives à plus d'un an (IFRS16)	2.5.5 / 5.5.1	8 405 936	8 335 459
Impôts différés passifs	5.1.3	158 960	163 599
<b>PASSIF NON COURANT</b>		<b>41 272 652</b>	<b>37 263 134</b>
Provision pour autres passifs courants	2.5.14 / 5.5.2	1 939 151	1 370 547
Dettes financières à court terme (moins d'un an)	2.5.16 / 5.5.1	5 493 174	4 800 274
Obligations locatives à moins d'un an (IFRS16)	2.5.5 / 5.5.1	3 558 722	3 574 506
Fournisseurs & comptes rattachés	5.5.3	24 421 284	24 041 950
Autres passifs courants	5.5.4	67 974 839	71 921 621
<b>PASSIF COURANT</b>		<b>103 387 170</b>	<b>105 708 898</b>
<b>TOTAL DU PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>267 024 825</b>	<b>264 271 886</b>



(en Euros)	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>2.5.17</b>	<b>157 222 534</b>	<b>146 277 360</b>	<b>303 584 601</b>
Production stockée		790 700	1 025 073	73 621
Production immobilisée		35 095	271 441	344 614
<b>PRODUCTION</b>		<b>158 048 329</b>	<b>147 573 874</b>	<b>304 002 836</b>
Autres produits de l'activité		460 353	146 074	739 368
Achats consommés		-44 279 463	-42 432 172	-84 755 047
Charges de Personnel	4.1	-76 819 962	-71 024 144	-148 562 200
Charges externes		-20 200 695	-19 343 455	-38 666 281
Loyer contrat location IFRS16		2 102 977	1 747 643	3 788 541
Impôts et taxes		-1 947 881	-1 805 378	-3 588 081
<b>EBITDA</b>		<b>17 363 658</b>	<b>14 862 442</b>	<b>32 959 136</b>
Dotations nettes aux amortissements	5.1.2	-2 267 285	-1 923 810	-4 166 208
Dotations nettes aux amortissements impact IFRS16		-1 988 501	-1 657 208	-3 603 218
Dotations / reprises nettes aux provisions		-621 146	138 477	-520 015
<b>RÉSULTAT EXPLOITATION COURANT</b>	<b>2.5.18</b>	<b>12 486 726</b>	<b>11 419 901</b>	<b>24 669 695</b>
Autres produits exploitation non courants	2.5.19 / 4.2	99 555	1 062 136	1 236 537
Autres charges exploitation non courants	2.5.19 / 4.2	-73 298	-393 322	-336 351
<b>RÉSULTAT EXPLOITATION</b>	<b>2.5.19 / 4.2</b>	<b>12 512 983</b>	<b>12 088 715</b>	<b>25 569 881</b>
Produit de Trésorerie (a)		515 595	405 182	780 040
Coût de l'endettement financier brut (b)		-222 224	-136 714	-327 987
Coût de l'endettement financier (c) Impact IFRS 16		-147 432	-101 232	-242 836
<i>Coût de l'endettement financier net (d) = (a) + (b) + (c)</i>		<i>145 939</i>	<i>167 236</i>	<i>209 217</i>
Autres produits financiers (e)		36 330	110 009	373 456
Autres charges financières (f)		-190 405	-64 760	-67 834
<b>RÉSULTAT FINANCIER (d) + (e) + (f)</b>	<b>2.5.20 / 4.3</b>	<b>-8 136</b>	<b>212 485</b>	<b>514 839</b>
Charge d'impôt	2.5.21	-3 211 130	-3 133 743	-6 538 339
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>9 293 717</b>	<b>9 167 457</b>	<b>19 546 381</b>
<b>RÉSULTAT/ ACTION (€)</b>	<b>2.5.22 / 4.4</b>	<b>2,46</b>	<b>2,43</b>	<b>5,18</b>
<b>RÉSULTAT DILUÉ / ACTION (€)</b>	<b>2.5.22 / 4.4</b>	<b>2,46</b>	<b>2,43</b>	<b>5,18</b>



<i>Etat du résultat et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (en €uros)</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>9 293 717</b>	<b>9 167 458</b>	<b>19 546 381</b>
Variation taux change sur capitaux propres filiales étrangères	-26 282	13 403	65 966
Gains (pertes) actuariels sur avantages au personnel	217 447	-708 710	-30 447
Impôt sur gains (pertes) actuariels	-54 362	177 178	7 612
<b>RÉSULTAT GLOBAL</b>	<b>9 430 520</b>	<b>8 649 329</b>	<b>19 589 512</b>

# Tableau de Variation des Capitaux Propres

au 30 juin 2024



(en Euros)	Capital social	Réserves consolidées	Résultat enregistré directement en capitaux propres	Résultat consolidé	Total
<b>Soldes au 31 décembre 2022</b>	<b>1 986 574</b>	<b>92 422 044</b>	<b>-1 015 541</b>	<b>16 675 150</b>	<b>110 068 226</b>
Variation achat / vente titres d'auto-détention		1 282 371			1 282 371
Plus / Moins values nettes sur cessions titres d'auto-détention		17 620			17 620
Ajustement s/ Compte N-1		-3 291			-3 291
Résultat de l'exercice précédent		16 675 150		-16 675 150	0
Dividendes		-8 107 167			-8 107 167
Résultat de l'exercice				9 167 453	9 167 453
Plan actions gratuites		-1 634 404			-1 634 404
Variation taux changes s/ capitaux propres filiales étrangères			13 403		13 403
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			-531 533 <sup>(1)</sup>		-531 533
<b>Soldes au 30 juin 2023</b>	<b>1 986 574</b>	<b>100 652 323</b>	<b>-1 533 671</b>	<b>9 167 453</b>	<b>110 272 678</b>

# Tableau de Variation des Capitaux Propres

au 30 juin 2024



(en Euros)	Capital social	Réserves consolidées	Résultat enregistré directement en capitaux propres	Résultat consolidé	Total
<b>Soldes au 31 décembre 2022</b>	<b>1 986 574</b>	<b>92 422 044</b>	<b>-1 015 541</b>	<b>16 675 150</b>	<b>110 068 226</b>
Variation achat / vente titres d'auto-détention		1 295 847			1 295 847
Plus / Moins valeurs nettes sur cessions titres d'auto-détention		13 703			13 703
Ajustement s/ Compte N-1		2 055			2 055
Résultat de l'exercice précédent		16 675 150		-16 675 150	0
Dividendes		-8 107 167			-8 107 167
Résultat de l'exercice				19 546 381	19 546 381
Plan actions gratuites		-1 494 386			-1 494 386
IFRS 16			-14 743		-14 743
Fusion Technigrain			-53 193		-53 193
Variation taux changes s/ capitaux propres filiales étrangères			65 966		65 966
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			-22 835 <sup>(1)</sup>		-22 835
<b>Soldes au 31 décembre 2023</b>	<b>1 986 574</b>	<b>100 807 246</b>	<b>-1 040 346</b>	<b>19 546 381</b>	<b>121 299 854</b>
Variation achat / vente titres d'auto-détention		-7 545			-7 545
Plus / Moins valeurs nettes sur cessions titres d'auto-détention		-4 627			-4 627
Ajustement s/ Compte N-1		-4 860			-4 860
Résultat de l'exercice précédent		19 546 381		-19 546 381	0
Dividendes		-8 672 539			-8 672 539
Résultat de l'exercice				9 293 717	9 293 717
Plan actions gratuites		327 739			327 739
IFRS 16			-3 539		-3 539
Variation taux changes s/ capitaux propres filiales étrangères			-26 282		-26 282
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			163 085 <sup>(1)</sup>		163 085
<b>Soldes au 30 juin 2024</b>	<b>1 986 574</b>	<b>111 991 795</b>	<b>-907 082</b>	<b>9 293 717</b>	<b>122 365 003</b>

( <sup>(1)</sup> ) (En Euros)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Gains (pertes) actuariels sur avantages au personnel	217 447	-708 710	-30 447
Impot sur gains (pertes) actuariels	-54 362	177 178	7 613
<b>Profit net comptabilisé directement en capitaux propres</b>	<b>163 085</b>	<b>-531 533</b>	<b>-22 834</b>



	30 juin 2024	30 juin 2023	31 décembre 2023
<b>Résultat avant IS</b>	<b>12 504 854</b>	<b>12 301 200</b>	<b>26 084 718</b>
<b>1) Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>			
Amortissements et provisions	3 187 166	2 467 105	4 770 411
Charges d'impôts	-2 914 447	-2 563 409	-6 904 338
Quote part subventions virées au résultat	-78 541	-16 348	-161 004
Constat charge Actions Gratuites non décaissée issue des IFRS			
Impact lfrs16	333 479	246 103	163 988
Avances non récupérables	31 996	10 902	57 460
PV sur actions propres transférées en contrepartie titre participation		-31 940	-28 005
- Plus / + Moins-values de cession			
Écart d'acquisition négatif	21 589	-7 486	-5 883
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>13 086 096</b>	<b>12 406 127</b>	<b>23 977 347</b>
Variation des stocks et en-cours	-727 742	-5 342 328	-1 911 125
Variation des créances + EENE et autres créances d'exploitation	653 587	176 334	-3 102 722
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-3 548 949	-7 394 130	402 934
Variation des dettes hors exploitation	55 964	-567 840	110 685
Incidence variation périmètre			336 959
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-3 567 140	-13 127 964	-4 163 269
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>9 518 956</b>	<b>-721 837</b>	<b>19 814 078</b>
<b>2) Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations	-7 013 565	-5 343 714	-8 910 933
Cession d'immobilisations	14 300	28 168	49 916
Incidence variation de périmètre			-4 278 301
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-6 999 265</b>	<b>-5 315 546</b>	<b>-13 139 318</b>
<b>3) Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :</b>			
Dividendes versés	-8 672 539	-8 107 467	-8 107 467
Augmentation de capital en numéraire	0	-400 000	
Réduction de capital en numéraire			
Subventions reçues	19 001		93 202
Achat / vente titres (contrat de liquidités - titres autodétenus)	7 545	6 934	3 083
Souscription d'emprunts	6 794 989	3 269 508	8 337 803
Remboursement d'emprunts	-2 169 056	-2 538 499	-4 992 148
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-4 020 060</b>	<b>-7 769 524</b>	<b>-4 665 527</b>
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>-1 500 369</b>	<b>-13 806 907</b>	<b>2 009 233</b>
<b>Trésorerie d'ouverture <sup>(1)(2)</sup></b>	<b>60 480 827</b>	<b>58 471 594</b>	<b>58 471 594</b>
<b>Trésorerie de clôture <sup>(1)(2)</sup></b>	<b>59 880 458</b>	<b>44 664 687</b>	<b>60 480 827</b>
<sup>(1)</sup> Non compris les titres en auto-contrôle pour	10 066 374	10 072 305	1 005 828
<sup>(2)</sup> Dont placements financiers (actifs financiers courants)	5 724 804	5 362 959	5 679 943

## Financiers Consolidés

La présente note aux états financiers fait partie intégrante des états financiers consolidés du 30 juin 2024, arrêtés par le Directoire du 20 septembre 2024.

### Présentation de l'entreprise

Gérard Perrier Industrie, société mère du groupe, est une société anonyme de droit français constituée en 1988, cotée sur Euronext Paris, compartiment B, dont le siège social est situé au 160 Rue de Norvège - CS 50009 AIRPARC - 69125 LYON AEROPORT SAINT-EXUPERY - France.

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en euros, sauf indication contraire.

## 1. Faits particuliers de l'exercice

• Début 2018, le groupe est entré au capital de la société ER3i à hauteur de 49% et dispose d'une option d'achat pour acquérir les 51% restants ou au contraire, de les revendre aux fondateurs. ER3i intervient dans le domaine des centrales Hydro-électriques de petites et de moyennes puissances, dans l'Environnement, ainsi que dans le secteur de l'Eolien en mer.

Dans la mesure, où le groupe ne détient pas d'influence notable, n'exerce pas de contrôle, et que la contribution aux capitaux propres, chiffres d'affaires et au résultat d'ensemble n'est pas significative, cette société n'est pas consolidée.

## 2. Règles et Méthodes comptables

### 2.1 - Déclaration de conformité

Le Groupe a établi ses comptes consolidés, arrêtés par le directoire le 20 septembre 2024, conformément aux normes et interprétations publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2023, et ceci pour toutes les périodes présentées.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission européenne ([http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm)), intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS), les interprétations du comité permanent d'interprétation (Standing Interpretations Committee - SIC) et du comité d'interprétation des normes d'informations financières internationales (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC).

### 2.2 - Base de préparation des informations financières

#### 2.2.1 - Monnaie de présentation

La monnaie fonctionnelle de la société est l'Euro (€).  
Les états financiers sont présentés en euros.

#### 2.2.2 - Evolutions normatives

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2024 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Les principes comptables appliqués pour les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2024 sont conformes à ceux retenus pour les états financiers consolidés de l'exercice 2023, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union européenne applicables à compter du 1er janvier 2024.

Les amendements applicables au Groupe à compter du 1er janvier 2024 sont les suivants :

- Amendement à IFRS 16 concernant la méthode d'évaluation d'une opération de cession-bail après la date de transaction avec versement de loyers variables,
- Amendement à IAS 1 relatif au classement courant/non courant des passifs assortis de clause restrictive.

Ces amendements n'ont pas d'impacts significatifs pour le Groupe.

### 2.3 - Estimations et hypothèses significatives de la Direction

Dans le cadre du processus normal d'établissement des comptes consolidés, la détermination de certaines données nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations, appréciations de la part de la Direction de notre Groupe, qui affectent les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif ainsi que les informations fournies dans certaines notes de l'annexe à la date d'établissement de ces informations financières, et de même que les montants présentés au titre des produits et des charges.



## Financiers Consolidés

Elles portent en particulier sur :

- Les estimations à fin d'affaires ;
- Les dépréciations des actifs non courants ;
- La valorisation des plans d'attribution d'actions gratuites ;
- Les dépréciations des stocks ;
- Le montant des provisions pour risques et charges ;
- La valorisation des engagements sociaux.

### 2.4. Prise en compte des risques liés au changement climatique

Dans le cadre de notre processus de clôture des comptes, notre Groupe a intégré les impacts des principaux risques liés au changement climatique. Cette prise en compte se traduit notamment par l'intégration d'hypothèses en lien avec notre stratégie environnementale dans les plans d'affaires utilisés pour les tests de dépréciation des actifs non courants. En outre, notre Groupe estime que les enjeux du changement climatique n'ont pas d'impact sur la durée de vie des actifs non courants et qu'aucune révision des durées d'utilité ne semble nécessaire.

Notre Groupe considère que l'évaluation de l'impact des risques climatiques est correctement prise en compte dans les états financiers consolidés et qu'elle est cohérente avec nos engagements pris en la matière.

### 2.5 - Méthodes comptables significatives

#### 2.5.1 - Principes et périmètre de consolidation

Toutes les sociétés dont notre Groupe a le contrôle de manière exclusive sont consolidées.

Notre Groupe considère qu'il détient un contrôle sur une entité faisant l'objet d'un investissement lorsque (I) il détient le pouvoir sur cette entité, (II) il est exposé ou a droit à des rendements variables en raison des liens avec cette entité, et (III) il a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient de l'entité.

Les états financiers de nos filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif et jusqu'à la date où ce contrôle cesse d'exister.



## Financiers Consolidés

Au 30 juin 2024, les états financiers consolidés intègrent les comptes de notre Société et de nos filiales listées ci-dessous :

Secteurs / Sociétés	SIREN	Nationalité	Capital détenu en 2024 (%)	Capital détenu en 2023 (%)
<b>Branche Installation / Maintenance</b>				
SAS SOTEB	546 720 079	Française	100	100
SARL SOTEB National Elektro	337 505 259	Française	100	100
SARL SOTEB National Elektro Suisse	CH-115 414 078	Suisse	100	100
SAS R3EA	326 432 952	Française	100	100
SCI Jaz	498 286 194	Française	100	100
SAS DATIVE	879 916 344	Française	100	100
SAS EFGPI	891 863 730	Française	100	100
GIE GPI Expert	531 615 953	Française	100	100
<b>Branche Fabrication et Spécialistes Métiers</b>				
SAS GERAL	547 020 040	Française	100	100
GERAL ME FZE		Dubaiote	100	100
Bontronic GmbH	HRB 8156	Allemande	100	100
SAS SERA	490 224 045	Française	100	100
SAS SEIREL Automatismes	333 336 485	Française	100	100
SEIREL Andorre SL	915 241 N	Andoranne	100	100
SCI Rothonne	318 502 341	Française	100	100
Dipl.-Ing. Peter Pohl GmbH	HRB 13597	Allemande	100	100
Dipl.-Okonom. Hans-Peter Pohl GmbH	HRB 13668	Allemande	100	100
<b>Branche Energie</b>				
SAS ARDATEM	339 809 527	Française	100	100
Ardatem UK Ltd	145 233 77	Anglaise	100	100
Ardatem India Private Limited		Indienne	100	100
SAS Technisonic	412 526 329	Française	100	100
<b>Branche Aéronautique</b>				
SAS Aquitaine Electronique	321 212 904	Française	100	100
SAS AEVA	848 421 194	Française	100	100
SAS AECE Group	392 459 566	Française	100	100

Les soldes et opérations réciproques entre les sociétés de notre Groupe sont éliminés des comptes consolidés.

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Lors d'une acquisition, les actifs et passifs identifiables de l'entité acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation d'IFRS 3 sont comptabilisés à la juste valeur déterminée à la date d'acquisition, à l'exception des actifs non courants classés comme actifs détenus en vue de la vente qui sont comptabilisés à la juste valeur nette des coûts de sortie.

#### 2.5.2 – Ecarts d'acquisition

Après la comptabilisation initiale, l'écart d'acquisition est évalué à son coût diminué du cumul des dépréciations constatées.

Pour les besoins des tests de dépréciation, l'écart d'acquisition est affecté à chacune des unités génératrices de trésorerie (UGT) ou groupe d'unités génératrices de trésorerie qui bénéficient des effets du regroupement. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel ou lorsqu'il existe un indice de perte de valeur. Toute dépréciation constatée est irréversible.

Les activités (Installations / Maintenance, Fabrication, Energie, Aéronautique) ont été retenues comme Unité Génératrice de Trésorerie.

## Financiers Consolidés

### 2.5.3 – Autres immobilisations incorporelles

Les actifs incorporels acquis séparément par notre Groupe sont comptabilisés au coût d'acquisition ou, pour les actifs acquis par voie de regroupement d'entreprise, à la juste valeur à la date d'acquisition.

Lorsque l'immobilisation incorporelle a une durée d'utilité finie, elle est amortie linéairement sur cette durée et fait l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe un indice laissant penser à une perte de valeur.

Lorsque l'immobilisation incorporelle n'a pas une durée d'utilité finie, elle n'est pas amortie mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuellement ou lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Ils comprennent essentiellement des logiciels comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis linéairement sur leur durée d'utilisation prévue (3 à 5 ans).

Conformément à IAS 38, les frais de développement sont immobilisés si les critères suivants sont remplis :

- Notre Groupe a l'intention et la capacité technique de conduire le projet de développement à son terme ;
- Il existe une probabilité élevée que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise;
- Les coûts peuvent être évalués de façon fiable ;
- Notre Groupe a la capacité d'utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Notre Groupe dispose des ressources nécessaires à l'achèvement du projet.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères ci-dessus sont comptabilisés au compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les coûts engagés au cours des phases de recherche exploratoire sont comptabilisés dans le compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 2.5.4 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées, conformément à IAS 16, à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les dépenses ultérieures sont incluses dans la valeur comptable de l'actif ou, le cas échéant, comptabilisées comme un actif séparé s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à l'actif iront à notre Groupe et que le coût de l'actif peut être mesuré de façon fiable.

La valeur comptable des pièces remplacées est décomptabilisée. Tous les frais de réparation et maintenance sont comptabilisés au compte de résultat.

Pour l'évaluation ultérieure de ses immobilisations corporelles, notre Groupe applique la méthode du coût amorti.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur les durées d'utilisation estimées suivantes :

Constructions	15 à 25 ans
Installations techniques, matériel et outillage	5 à 10 ans
Agencements et installations	10 ans
Matériel de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier	8 à 10 ans

Concernant les constructions, notre Groupe distingue les composants ayant un coût significatif par rapport au coût total de l'immobilisation et soit nécessitant d'être remplacés à intervalles réguliers, soit ayant une durée d'utilité différente ou procurant au Groupe des avantages économiques selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux d'amortissement différent. Les composants suivants sont ainsi distingués :

- Infrastructure, menuiseries extérieures : durée d'amortissement fixée à 25 ans,
- Agencements, équipements intérieurs : durée d'amortissement fixée à 15 ans.

Le cas échéant, la valeur résiduelle est prise en compte. Les valeurs résiduelles, durées d'utilité, et modes d'amortissement des actifs sont revus à chaque clôture annuelle et modifiés si nécessaire sur une base prospective.

## Financiers Consolidés

### 2.5.5 – Contrats de location

A la signature d'un contrat, notre Groupe détermine si celui-ci constitue ou contient un contrat de location. Un contrat qui constitue ou contient un contrat de location accorde le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pour une certaine durée, en échange d'une rémunération. Pour évaluer si un contrat accorde le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié, notre Groupe se fonde sur la définition d'un contrat de location donnée par IFRS 16.

La valeur de l'actif correspondant au droit d'utilisation des actifs sous-jacents et de la dette correspondant aux passifs de loyers au titre de ses obligations à payer ledit loyer est évaluée initialement à la valeur actualisée des paiements futurs de loyers ainsi que des paiements estimés à la fin du contrat. Cette valeur actualisée est déterminée en utilisant comme taux d'actualisation le taux implicite du contrat dès lors que celui-ci est aisément déterminable. A défaut, notre Groupe utilise son taux d'endettement marginal.

La durée de location est définie contrat par contrat et correspond à la période ferme d'engagement en tenant compte des périodes optionnelles qui seront raisonnablement certaines d'être exercées.

Les paiements au titre d'un contrat de location sont ventilés entre charges financières et amortissement de la dette. Les actifs liés aux droits d'utilisation sont amortis sur la durée du contrat de location augmentée des périodes optionnelles qui seront raisonnablement certaines d'être exercées.

Notre Groupe applique les exemptions prévues par IFRS 16 pour les contrats ayant une durée inférieure à 12 mois et les contrats pour lesquels l'actif sous-jacent a une faible valeur. Ces loyers sont comptabilisés directement en charges.

### 2.5.6 – Frais d'acquisition d'immobilisation

Les frais d'acquisition viennent augmenter la valeur des immobilisations incorporelles et corporelles, le cas échéant. Les coûts d'emprunt directement attribuables à l'acquisition, la construction ou la production d'un actif, dont la préparation préalable à l'utilisation ou la vente prévue nécessite un délai substantiel (généralement supérieur à 6 mois), sont incorporés au coût de cet actif. Tous les autres coûts d'emprunt sont comptabilisés en charge de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 2.5.7 – Dépréciation des actifs non courants

La norme IAS 36 définit les procédures qu'une entreprise doit appliquer pour s'assurer que la valeur nette comptable de ses actifs n'excède pas leur valeur recouvrable, c'est-à-dire le montant qui sera recouvré par leur utilisation ou leur vente. En dehors des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie qui font l'objet d'un test annuel systématique de dépréciation, la valeur recouvrable d'un actif est estimée à chaque fois qu'il existe un indice montrant que cet actif a pu perdre de sa valeur.

- Notion d'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») :

L'unité génératrice de trésorerie est le plus petit groupe identifiable d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie largement indépendantes de celles générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs.

Les activités (Installations / Maintenance, Fabrication, Energie, Aéronautique) ont été retenues comme Unité Génératrice de Trésorerie.

- Indices de perte de valeur :

Notre Groupe suit régulièrement l'évolution de ses résultats par rapport à ses budgets prévisionnels pour l'ensemble de ses activités afin de déceler d'éventuelles pertes de valeur.

- Détermination de la valeur recouvrable :

Lorsque des circonstances ou événements indiquent qu'une immobilisation a pu perdre de sa valeur, notre Groupe procède à l'examen de la valeur recouvrable de cette immobilisation ou du groupe d'actifs auquel elle appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité. Elle est estimée pour chaque actif isolé. Si cela n'est pas possible, les actifs sont regroupés en UGT pour lesquelles la valeur recouvrable est alors déterminée.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est le montant qui peut être obtenu de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et librement consentantes, diminuée des coûts de sortie.

La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir des flux de trésorerie estimés sur la base des plans d'affaires ou budgets établis en général sur 5 ans et tenant compte des risques spécifiques à notre Groupe.



## Financiers Consolidés

- Perte de valeur :

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Lorsque la perte de valeur est déterminée au niveau de l'UGT dans son ensemble, celle-ci est affectée en priorité au goodwill rattaché à cette dernière le cas échéant, puis aux autres actifs au prorata de la valeur comptable de chaque actif dans l'UGT, en s'assurant que la répartition de la perte de valeur ne réduise pas la valeur comptable d'un actif en dessous de la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de sortie et sa valeur d'utilité (si déterminables) ou zéro.

A l'exception des écarts d'acquisition, une perte de valeur comptabilisée peut être reprise postérieurement à sa constatation mais uniquement s'il existe un indice montrant que la perte de valeur antérieure a disparu ou diminué, ou s'il y a eu un changement dans les estimations utilisées pour déterminer la valeur recouvrable de l'actif depuis la dernière comptabilisation d'une perte de valeur. Cependant, la valeur comptable d'un actif ne peut excéder la valeur comptable qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

### 2.5.8 – Actifs financiers non courants

Conformément à IFRS 9, les actifs financiers sont classés en 3 catégories selon leur nature et l'intention de détention :

- Actifs évalués au coût amorti ;
- Actifs évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat ;
- Actifs évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Le classement des actifs financiers se fait conformément à IFRS 9 en fonction du modèle économique de détention de l'actif et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels.

Notre Groupe est essentiellement concerné par les éléments suivants :

Actifs financiers	Classification selon IFRS 9
Titres de participation non consolidés	Actifs évalués à la juste valeur par le résultat
Dépôts et cautionnement	Actifs évalués au coût amorti

Un actif financier est évalué au coût amorti si les deux conditions suivantes sont réunies :

- Sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs dans le but d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels ;
- Ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal, à des versements d'intérêts ou à une marge commerciale.

Ces actifs sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût amorti est diminué des pertes de valeur. Les produits d'intérêt, les profits et pertes de change et les dépréciations sont comptabilisés en résultat. Les profits et pertes résultant de la décomptabilisation sont comptabilisés en résultat.

Un actif financier est évalué à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global si les deux conditions suivantes sont réunies :

- Sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est atteint à la fois par la perception des flux de trésorerie contractuels et par la vente d'actifs financiers.
- Ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts.

Ces actifs sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les produits d'intérêts sont calculés au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif, les profits et pertes de change et les dépréciations sont comptabilisés en résultat. Les autres profits et pertes sont comptabilisés parmi les autres éléments du résultat global. Lors de la décomptabilisation, les profits et pertes cumulés en autres éléments du résultat global sont recyclés en résultat.

Le terme « principal » désigne la juste valeur de l'actif financier lors de sa comptabilisation initiale. Les intérêts désignent la contrepartie pour la valeur temps de l'argent, le risque de crédit associé au principal restant dû pour une période de temps donnée et les autres risques et frais qui se rattachent à un prêt de base ainsi que d'une marge.

Tous les actifs financiers qui ne sont pas classés comme étant au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sont évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les profits et pertes nets, y compris les intérêts ou dividendes perçus sont comptabilisés en résultat.

Tous les achats et ventes normalisés d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de règlement.



## Financiers Consolidés

### 2.5.9 – Stocks

Conformément à la norme IAS 2 « stocks », les stocks sont évalués à la plus faible des deux suivantes : coût ou valeur nette de réalisation.

Stocks de matières premières : le coût d'achat des stocks est déterminé selon la méthode du prix moyen pondéré.

Stocks de produits intermédiaires : le coût des produits intermédiaires englobe le coût des matières, les coûts directs de main d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production.

En cours de production : les en cours de production englobent le coût des matières, les coûts directs de main d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque d'obsolescence est identifié.

### 2.5.10 – Créances clients

Les créances commerciales sont évaluées initialement au prix de transaction si elles ne disposent pas d'une composante financement significative. Après la comptabilisation initiale, elles sont évaluées au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les créances en devises sont réévaluées au taux de clôture.

Une dépréciation est constituée lorsqu'il existe des éléments objectifs indiquant que notre Groupe ne sera pas en mesure de recouvrer tout ou partie de ses créances suite à une analyse au cas par cas.

Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

La majeure partie des créances clients bénéficie de la couverture assurance insolvabilité. De plus, le groupe dispose d'une clientèle grands-comptes sur laquelle le risque d'irrécouvrabilité est faible. En conséquence, les éléments précités conduisent à considérer le risque de crédit client comme étant relativement faible.

### 2.5.11 – Actifs financiers courant

Il s'agit des obligations à taux fixes (actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance), du portefeuille de placements (actifs financiers évalués à la juste valeur constatée en résultat) et du portefeuille de placements structurés à capital garanti (actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance).

Selon IAS 39, un actif financier évalué à la juste valeur est un actif détenu à des fins de transactions.

Selon IAS 39, un actif financier détenu jusqu'à l'échéance est un actif financier non dérivé à paiements fixes ou déterminables et à échéance fixée que la société a la volonté de conserver jusqu'à l'échéance.

Notre Groupe place une partie de sa trésorerie dans des « Credit Linked Notes ». Ces titres sont émis et remboursables au pair et prévoient le versement d'un coupon annuel, avec la particularité de prévoir un remboursement du nominal et un paiement des intérêts indexés sur des événements de crédit affectant un tiers autre que l'émetteur du titre. Les événements de crédit prévus dans les contrats conclus par notre Groupe couvrent la faillite, le défaut de paiement ou encore la restructuration.

En substance, ces titres font supporter à notre Groupe, outre le risque de crédit de l'émetteur, le risque de crédit du « tiers sous-jacent ». En contrepartie, et c'est l'objectif d'un tel placement, notre Groupe perçoit via le coupon annuel, une rémunération à un taux supérieur à ceux du marché.

Du point de vue d'IFRS 9, ces titres sont analysés comme contenant un dérivé de crédit incorporé à l'instrument de dette hôte. Les dérivés étant par nature considérés comme ne répondant pas aux critères d'un prêt basique, ils sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

En outre, toujours au regard d'IFRS 9, lorsqu'un instrument financier actif contient un dérivé incorporé, ce dernier n'est pas séparé du contrat hôte et l'ensemble de l'instrument est comptabilisé à la juste valeur par le biais du compte de résultat (absence de « split accounting »).

## Financiers Consolidés

### 2.5.12 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont essentiellement composés de comptes rémunérés et de dépôts à terme dont il est possible de sortir sans délai et qui ne présentent pas de risque significatif de taux.

Les placements dont l'échéance est supérieure à 3 mois sans possibilité de sortie anticipée ainsi que les placements sous forme d'OPCVM de trésorerie qui ne répondent pas aux critères d'éligibilité au classement d'équivalent de trésorerie au regard de la norme IAS 7 sont classés parmi les autres actifs financiers.

Afin de déterminer si un placement est éligible au classement d'équivalents de trésorerie, notre Groupe se conforme aux recommandations de l'AMF d'Octobre 2011 (position AMF n°2011-13 relative au classement des OPCVM en équivalents de trésorerie).

### 2.5.13 – Capitaux propres

- Actions propres :

Les achats d'actions propres sont enregistrés en diminution des capitaux propres de notre Groupe sur la base de leur coût d'acquisition. Lors de leur cession ou utilisation, les gains et pertes sont inscrits dans les réserves consolidées. Lorsque les actions propres sont utilisées comme mode de règlement dans le cadre d'une acquisition, la valeur retenue en comptabilité correspond au cours en vigueur à la date de transaction.

- Transactions dont le paiement est fondé sur des actions :

Conformément à IFRS 2 « Paiements fondés sur des actions » et s'agissant d'actions gratuites, la juste valeur au sens IFRS 2 est déterminée en fonction des caractéristiques du plan, des données de marché lors de l'attribution et d'une hypothèse de présence à l'issue de la période d'acquisition des droits. Si le plan ne spécifie pas de conditions d'acquisition, la charge est comptabilisée entièrement dès que le plan est accordé, sinon, la charge est constatée sur la période d'acquisition en fonction de la réalisation des conditions.

### 2.5.14 – Provisions

Une provision est comptabilisée lorsque notre Groupe a une obligation actuelle contractuelle ou implicite, résultant d'un événement passé, dont le montant peut être estimé de manière fiable et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques pour notre Groupe.

Les provisions font l'objet d'une actualisation lorsque son impact est significatif.

Une provision pour restructuration est comptabilisée lorsqu'il y a une obligation implicite vis-à-vis de tiers, ayant pour origine une décision de la Direction matérialisée avant la date de clôture par l'existence d'un plan détaillé et formalisé et l'annonce de ce plan aux personnes concernées.

Les passifs éventuels correspondent à des obligations potentielles résultant d'événements passés dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance d'événements futurs incertains qui ne sont pas sous le contrôle de l'entité ou à des obligations actuelles pour lesquelles une sortie de ressources n'est pas probable. Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information en annexe.

### 2.5.15 – Engagements de retraite et avantages assimilés

La loi française prévoit le versement en une seule fois d'une indemnité de départ à la retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Les engagements du Groupe en matière d'indemnités de départ en retraite relèvent du régime à prestations définies et font l'objet d'une comptabilisation en provision dans les comptes consolidés. Les régimes à prestations définies font l'objet d'une évaluation actuarielle suivant la méthode des unités de crédit projetées qui intègre des hypothèses démographiques (évolution de salaires, âge de départ, rotation du personnel, taux de mortalité) et financières (taux d'actualisation financière et inflation). Les écarts actuariels résultant de la révision des hypothèses de calcul sont comptabilisés immédiatement parmi les autres éléments du résultat global.

### 2.5.16 – Passifs financiers

Les passifs financiers sont classés en deux catégories qui comprennent :

- Les passifs financiers évalués au coût amorti ;
- Les passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.



## Financiers Consolidés

Notre Groupe est essentiellement concerné par les éléments suivants :

Passifs financiers	Classification selon IFRS 9
Dettes financières	Passifs évalués au coût amorti
Lignes de crédit autorisées utilisées	Passifs évalués au coût amorti
Autres passifs financiers	Passifs évalués au coût amorti

Les emprunts et autres passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Un passif financier est classé en tant que passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat s'il est détenu à des fins de transactions, qu'il s'agisse d'un dérivé ou qu'il soit désigné comme tel lors de sa comptabilisation initiale. Les passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les profits et pertes qui en résultent, compte tenu des charges d'intérêt, sont comptabilisés en résultat.

### 2.5.17 – Reconnaissance des produits issus des activités ordinaires

Les produits de l'activité sont enregistrés conformément à l'IFRS15.

Les produits des activités ordinaires se décomposent en deux sous-ensembles : le chiffre d'affaires et les autres produits des activités ordinaires (production immobilisée et autres produits d'activité généralement non significatifs).

Le chiffre d'affaires représente le montant cumulé des ventes de biens et des prestations de services.

Le fait générateur du chiffre d'affaires en application de l'IFRS 15 est le suivant :

- Ventes de biens : le produit est comptabilisé lorsque le contrôle du bien est transféré à l'acheteur.
- Prestations de services : le produit est comptabilisé en fonction du degré d'avancement des chantiers ou des prestations, c'est-à-dire en fonction du degré d'avancement de la transaction évalué sur la base des services fournis, rapporté au total des services à fournir.

Dans le cas où des factures sont émises par anticipation au-delà de l'évaluation des travaux effectués, le groupe enregistre des produits constatés d'avance au passif du bilan avec pour contrepartie au compte de résultat, une diminution du chiffre d'affaires.

Les travaux facturés d'avance sur des affaires n'ayant pas encore de coût de production sont classés au passif du bilan en avances et acomptes reçus.

Le Groupe gère un carnet de commandes, au titre duquel il s'engage à exécuter des biens, des travaux ou des prestations. Il représente le volume d'affaires restant à réaliser pour les affaires dont le contrat est entré en vigueur (notamment après l'obtention des commandes clients ou des ordres de service).

L'ensemble des créances issues de l'activité commerciale est comptabilisé au poste « Clients et autres débiteurs » de l'état de la situation financière consolidé.

### 2.5.18 – Résultat d'exploitation courant

Le Groupe utilise le résultat d'exploitation courant comme principal indicateur de performance. Le résultat d'exploitation courant correspond au résultat de l'ensemble consolidé avant prise en compte :

- des autres produits et charges d'exploitation non courants ;
- du coût de l'endettement financier net ;
- des autres produits et charges financiers ;
- des impôts sur les bénéfices.

### 2.5.19 – Autres produits d'exploitation non courants et autres charges d'exploitation non courantes

Les autres produits d'exploitation non courants et les autres charges d'exploitation non courantes correspondent à des produits et charges inhabituels, peu fréquents et de montant significatif, que l'entreprise présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance d'exploitation courante, tels que :

- les plus ou moins-values de cession d'actifs non courants corporels ou incorporels ;
- certaines charges de restructuration.

### 2.5.20 – Résultat financier

Le résultat financier est composé du coût de l'endettement financier, des dividendes reçus des sociétés non consolidées, des variations de juste valeur des actifs financiers hors trésorerie, des résultats de cession des actifs financiers, des résultats d'actualisation et des résultats de change portant sur des éléments ne faisant pas partie de l'endettement financier net.

## Financiers Consolidés

### 2.5.21 – Impôts sur les bénéfices et impôts différés

L'impôt sur les bénéfices correspond au cumul des impôts exigibles des différentes sociétés de notre Groupe et des impôts différés. L'impôt est comptabilisé en résultat sauf s'il se rattache à des éléments qui sont comptabilisés parmi les autres éléments du résultat global. Il est alors également comptabilisé parmi les autres éléments du résultat global.

Les impôts différés sont comptabilisés selon l'approche bilancielle. Le montant d'impôt ainsi déterminé est, le cas échéant, influencé par la variation de la créance ou de la dette que provoque le changement du taux d'impôt sur les sociétés d'une année sur l'autre (méthode du report variable). Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que si leur recouvrement est probable. Les actifs d'impôt différé correspondent principalement aux provisions pour indemnités de fin de carrière ainsi qu'aux charges à payer dont la déduction intervient l'année suivant leur constatation dans les comptes par le biais de provisions (i.e. l'année du paiement de la charge en question).

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que si les conditions suivantes sont réunies :

- l'entité dispose de différences temporelles taxables suffisantes auprès de la même autorité fiscale et de la même entité imposable ou du même groupe fiscal, qui engendreront des montants imposables sur lesquels les pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront s'imputer avant qu'ils n'expirent.
- Il est probable que l'entité dégagera des bénéfices imposables avant l'expiration des pertes fiscales ou des crédits d'impôts non utilisés.

Dans la mesure où la probabilité que l'entité disposera d'un bénéfice imposable sur lequel elle pourra imputer les pertes fiscales ou les crédits d'impôts non utilisés est jugée incertaine à court terme, l'actif d'impôt différé n'est pas comptabilisé.

Compte tenu du niveau historique des bénéfices imposables du Groupe, ainsi que de la nature des impôts différés actifs mentionnés ci-dessus, lesdits actifs sont estimés recouvrables et sont par voie de conséquence comptabilisés.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

### 2.5.22 – Résultat par action

Le résultat par action est calculé sur le nombre moyen d'actions pondéré selon la date de création des actions dans l'exercice, déduction faite des actions propres.

Le résultat par action dilué est calculé selon la méthode du rachat d'actions qui rajoute au dénominateur le nombre d'actions potentielles qui résulteront des instruments dilutifs, déduction faite le cas échéant du nombre d'actions qui pourraient être rachetées au prix de marché avec les fonds recueillis de l'exercice des instruments concernés. Le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat dilué prend en compte la moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation durant la période, ajusté de l'effet des actions ordinaires potentielles qui proviendraient de l'exercice des options, bons de souscription d'actions et autres instruments financiers potentiellement convertibles en actions ordinaires lorsque leur impact est dilutif.

Les instruments dilutifs ne sont pas pris en compte dans le calcul du résultat dilué par action lorsqu'ils conduiraient à réduire la perte par action calculée sur le nombre moyen d'actions en circulation.

Hors incidence éventuelle de l'attribution d'actions gratuites, aucun instrument potentiellement dilutif n'existe à ce jour.

### 2.5.23 – Résultat global

Les principaux éléments qui composent le résultat global sont les variations de juste valeur des actifs financiers pour lesquels les variations de juste valeur sont constatées dans cette rubrique, et les gains ou pertes actuariels sur les régimes de retraite à prestations définies.

Les autres éléments du résultat global sont ventilés en distinguant les éléments composant les autres éléments du résultat global appelés à un reclassement ultérieur en résultat net, de ceux qui ne peuvent pas être recyclés en résultat net.



## Financiers Consolidés

## 3. Secteurs opérationnels

Conformément à la norme IFRS 8, l'information sur les secteurs opérationnels incluse dans la présente note de l'annexe est établie sur la base des systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du groupe.

En conséquence, un secteur opérationnel est une composante distincte du groupe qui est engagée dans la fourniture de produits ou services distincts et qui est exposée à des risques et une rentabilité différents des risques de la rentabilité des autres secteurs opérationnels. Chaque secteur opérationnel fait l'objet d'un suivi individuel en termes de reporting interne, selon des indicateurs de performance communs à l'ensemble des secteurs. Les données de gestion utilisées pour évaluer la performance d'un secteur sont établies conformément aux principes IFRS appliqués par le groupe pour ses états financiers consolidés.

Les transactions inter-secteurs sont peu significatives, et les prix de transfert entre les secteurs sont les prix qui auraient été fixés dans des conditions de concurrence normale, comme pour une transaction avec des tiers.

L'information sur les secteurs opérationnels est organisée par branche d'activité. Outre la holding Gérard Perrier Industrie, le groupe est géré en quatre branches principale :

- La branche Installation / Maintenance qui regroupe les activités d'installation et de maintenance d'équipements électriques.
- La branche Fabrication et Spécialiste Métiers qui regroupe les activités de conception et de fabrication d'équipements électriques destinés à l'automatisation de machines et de process de fabrication continus.
- La branche Energie qui regroupe les prestations de services destinées au secteur de l'énergie et notamment du nucléaire.
- La branche Aéronautique qui regroupe les activités de conception et de fabrication d'équipements ainsi que les prestations destinées au secteur de l'aéronautique civile et militaire.

L'information sur les secteurs opérationnels, communiquée ci-après, est construite sur la base des mêmes principes que ceux appliqués en 2023, car le groupe considère que cette approche est conforme à l'application de la norme IFRS 8.

Le tableau ci-après présente les données au **30 juin 2024** :

(en euros)	Branche Installation Maintenance	Branche Fabrication et spécialistes métiers	Branche Énergie	Branche Aéro- nautique	Holding	dont Impact IFRS 16	Intra- groupe et Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>								
Chiffre d'affaires	47 532 131	48 199 892	44 074 040	21 152 588	5 650 000			166 608 651
<i>dont exportations</i>	1 207 156	4 694 310	1 131 017	4 541 879	0			11 574 362
<i>dont Intra-groupe</i>	-1 233 436	-1 748 628	-136 037	-618 016	-5 650 000			-9 386 117
Chiffre d'affaires net	46 298 695	46 451 264	43 938 003	20 534 572	0			157 222 534
Dotations amortissements	962 724	1 368 165	1 140 000	526 243	258 654			4 255 786
Dotations amortissements Impact IFRS 16	584 947	456 504	642 567	210 183	94 300			1 988 501
Résultat exploitation	5 251 279	2 515 343	2 729 945	2 164 485	1 027 296	114 476	-1 175 365	12 512 983
<b>Bilan</b>								
Valeur globale des actifs	62 763 041	107 462 953	60 960 328	38 161 794	43 066 935	11 770 195	-45 390 226	267 024 825
<i>dont immobilisations et actifs financiers non courants</i>	14 272 343	34 204 883	10 994 146	6 269 034	11 378 326	11 770 195	-40 606 986	36 511 746
<i>dont Droit Utilisation des contrats IFRS16</i>	3 331 277	3 313 652	3 727 050	502 108	896 108			11 770 195
<i>dont clients</i>	29 448 718	31 175 360	34 353 322	8 929 612	3 823 028		-6 767 927	100 962 113
Valeur globale des passifs	-62 763 041	-107 462 953	-60 960 328	-38 161 794	-43 066 935	-11 770 195	45 390 226	-267 024 825
<i>dont fournisseurs</i>	-8 222 690	-10 114 916	-4 213 673	-6 247 686	-1 378 555		5 756 236	-24 421 284
<b>Investissements Financiers</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Investissements Autres</b>	<b>1 305 478</b>	<b>3 802 214</b>	<b>269 955</b>	<b>1 519 648</b>	<b>116 270</b>		<b>0</b>	<b>7 013 565</b>



## Financiers Consolidés

Le tableau ci-après présente les données **au 31 décembre 2023** :

(en Euros)	Branche Installation Maintenance	Branche Fabrication et spécialistes métiers	Branche Énergie	Branche Aéro- nautique	Holding	dont Impact IFRS 16	Intra- groupe et Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>								
Chiffre d'affaires	96 867 848	91 654 429	88 261 779	35 647 247	8 913 480			321 344 783
<i>dont exportations</i>	1 772 535	25 834 159	2 272 049	9 899 419	0			39 778 162
<i>dont Intra-groupe</i>	-3 075 472	-4 146 950	-122 955	-1 501 325	-8 913 480			-17 760 182
Chiffre d'affaires net	93 792 376	87 507 479	88 138 824	34 145 922	0			303 584 601
Dotations amortissements	719 204	1 772 548	960 382	428 259	286 145			4 166 538
Dotations amortissements Impact IFRS 16	1 061 970	758 565	1 230 011	387 518	165 154			3 603 218
Résultat exploitation	10 689 514	7 163 780	7 302 165	3 354 854	233 280	185 323	-3 173 712	25 569 881
<b>Bilan</b>								
Valeur globale des actifs	67 987 280	100 725 314	65 721 800	34 348 566	39 680 968	11 748 080	-44 192 042	264 271 886
<i>dont immobilisations et actifs financiers non courants</i>	13 738 484	31 353 600	11 344 764	5 061 740	11 821 711	11 748 080	-36 808 553	36 511 746
<i>dont Droit Utilisation des contrats IFRS 16</i>	3 076 901	3 567 127	3 572 672	662 229	869 151			11 748 080
<i>dont clients</i>	31 075 054	27 610 400	29 235 254	9 927 122	6 549 099		-1 252 281	103 144 648
Valeur globale des passifs	-67 987 280	-100 725 314	-65 721 800	-34 348 566	-39 680 968	-11 748 080	44 192 042	-264 271 886
<i>dont fournisseurs</i>	-7 695 820	-8 193 874	-4 063 173	-5 164 756	-1 102 512		2 178 185	-24 041 950
<b>Investissements Financiers</b>		<b>4 135 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>4 135 544</b>
<b>Investissements Autres</b>	<b>476 476</b>	<b>5 158 289</b>	<b>1 323 499</b>	<b>1 838 288</b>	<b>114 441</b>		<b>0</b>	<b>8 910 993</b>



Le tableau ci-après présente les données **au 30 juin 2023** :

(en Euros)	Branche Installation Maintenance	Branche Fabrication et spécialistes métiers	Branche Énergie	Branche Aéro- nautique	Holding	Impact IFRS 16	Intra- groupe Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>								
Chiffre d'affaires	48 505 366	43 100 954	41 960 996	16 546 704	4 456 740			154 570 760
<i>dont exportations</i>	949 243	13 559 684	1 208 221	4 620 135	0			20 337 283
<i>dont Intra-groupe</i>	-1 361 157	-1 494 678	-133 542	-847 283	-4 456 740			-8 293 400
Chiffre d'affaires net	47 144 209	41 606 276	41 827 454	15 699 421	0			146 277 360
Dotations amortissements	363 524	811 984	452 051	185 732	110 519			1 923 810
Dotations amortissements Impact IFRS 16	501 881	292 154	600 064	188 368	74 741			1 657 208
Résultat exploitation	5 323 335	3 475 192	2 106 671	1 596 194	715 011	90 440	-1 127 688	12 088 715
<b>Bilan</b>								
Valeur globale des actifs	64 274 358	88 886 117	59 433 890	30 681 504	38 020 207	9 093 517	-41 988 161	239 307 915
<i>dont immobilisations</i>	13 691 683	25 838 909	11 484 998	4 002 502	12 339 866	9 093 517	-32 411 702	34 946 256
<i>dont Droit Utilisation des contrats IFRS16</i>	2 798 217	1 821 652	3 080 908	703 866	688 874			9 093 517
<i>dont clients</i>	36 622 210	26 546 405	33 106 688	9 197 226	3 646 760		-11 672 320	97 446 969
Valeur globale des passifs	-64 274 358	-88 886 117	-59 433 890	-30 681 504	-38 020 207	-9 093 517	41 988 161	-239 307 915
<i>dont fournisseurs</i>	-10 263 648	-11 058 898	-4 131 265	-5 157 922	-1 161 428		4 403 300	-27 369 861
<b>Investissements Financiers</b>	<b>3 712</b>	<b>394 007</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>397 895</b>
<b>Investissements Autres</b>	<b>270 494</b>	<b>2 892 474</b>	<b>1 062 320</b>	<b>476 571</b>	<b>515 401</b>		<b>0</b>	<b>5 217 260</b>



## 4. Notes sur le compte de résultat consolidé

### 4.1. Charges de personnel

Les frais de personnel du groupe se ventilent comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Salaires et traitements	50 113 941	45 724 220	94 825 498
Participation légale des salariés	1 144 533	1 044 359	3 502 603
Salaires des intérimaires	5 235 847	5 629 552	11 846 528
Provision IDR	140 292	171 504	310 571
Action Gratuite	333 479	247 374	243 589
Charges sociales	19 851 870	18 207 135	37 833 411
<b>Total</b>	<b>76 819 962</b>	<b>71 024 144</b>	<b>148 562 200</b>

### 4.2. Autres produits d'exploitation non courants et autres charges d'exploitation non courantes

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Produits de cession d'immobilisations corporelles	14 300	28 168	56 593
Boni sur cession d'actions propres			
Subventions d'investissement reçues			
Reprise provision sur litiges fiscaux			
Quote-part de subventions virée au résultat	78 661	16 348	161 004
Indemnités pour litiges			
Produits divers	6 594	1 017 620	1 018 940
Reprise provisions pour litiges			
<b>Total autres produits d'exploitation non courants</b>	<b>99 555</b>	<b>1 062 136</b>	<b>1 236 537</b>
VNC des immobilisations corporelles	-35 889	-20 682	-44 033
Charges diverses	-37 409	-125 895	-292 318
Dotations aux provisions pour litiges		-240 480	
Redressements sociaux			
Redressements fiscaux		-6 265	
<b>Total autres charges d'exploitation non courants</b>	<b>-73 298</b>	<b>-393 322</b>	<b>-336 351</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26 257</b>	<b>668 814</b>	<b>900 186</b>



## Financiers Consolidés

## 4.3. Produits et charges financiers

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Rémunération des liquidités			
Revenus des équivalents de trésorerie	515 595	405 181	780 040
Produits nets sur cession d'actifs financiers détenus à des fins de transactions et sur équivalent de trésorerie			
<b>Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie net</b>	<b>515 595</b>	<b>405 181</b>	<b>780 040</b>
Intérêts et charges assimilées	-222 224	-136 714	-327 987
Coût de l'endettement financier IFRS 16	-147 432	-101 232	-242 836
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>145 939</b>	<b>167 235</b>	<b>209 217</b>
Escomptes obtenus	12 789	2 899	14 658
Reprise Provision pour dépréciation des placements à capital garanti	11 800	49 841	356 041
Reprise provision pour titre de participation		56 046	
Produits financiers de participation	11 741	4 123	2 757
<b>Autres produits financiers</b>	<b>36 330</b>	<b>110 010</b>	<b>373 456</b>
Escomptes accordés	-14 875	-21 294	-54 974
Autres charges financières			-12 860
Provision pour dépréciation des placements à capital garanti			
Provision pour dépréciation titre de participation	-175 530	-43 466	
<b>Autres charges financières</b>	<b>-190 405</b>	<b>-64 760</b>	<b>-67 834</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-8 136</b>	<b>212 485</b>	<b>514 839</b>

## 4.4. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la société.

Sont présentés ci-dessous, les résultats et actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action.

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net consolidé	9 293 717	9 167 457	19 546 381
Nombre d'actions à l'ouverture	3 973 148	3 973 148	3 973 148
Actions en auto-détention	202 525	202 474	202 432
Nombre moyen d'actions	3 770 623	3 770 674	3 770 716
<b>Résultat de base par action</b>	<b>2,46</b>	<b>2,43</b>	<b>5,18</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>2,46</b>	<b>2,43</b>	<b>5,18</b>



## Financiers Consolidés

## 5. Notes sur le bilan

## 5.1. Actifs non courants

## 5.1.1 - Ecart d'acquisition

Valeurs brutes	déc. 22	Hausse	Baisse	déc. 23	Hausse	Baisse	juin-24
Ecart d'acquisition	10 694 395	2 436 648		13 131 043			13 131 043

Le coût d'acquisition des titres des branches Installation / Maintenance, Fabrications et Spécialistes Métiers, Energie (UGT) fait apparaître, par rapport à la juste valeur des actifs et passifs identifiables de ces sociétés au jour de l'acquisition, un excédent de 13 131 043 € qui se décompose comme suit :

• Branche Installation / Maintenance	2 561 342 €
• Branche Fabrication et Spécialistes métiers	5 659 161 €
• Branche Energie	4 897 419 €
• Autres	13 121 €
	13 131 043 €

Au cours du semestre écoulé, aucun indice de valeur susceptible de remettre en cause les tests de dépréciation effectués au 31 décembre 2023 n'est à constater. La variation du taux d'actualisation de plus ou moins 1 point serait sans incidence significative sur les conclusions du test de dépréciation. Seules des hypothèses non raisonnables pourraient remettre en cause les résultats des tests.

## 5.1.2 - Immobilisations et amortissements

Immobilisations 31/12/2023	Ouverture 2023	Correction d'ouverture	Acquisitions	Cession	Virement	Variation périmètre	IFRS 16	Clôture 2023
Marques								
Frais de développement	1 821 778		40 000					1 861 778
Concessions, brevets et droits similaires	4 479 456		339 836	109 854	393 714	177 672		5 280 824
Autres immobilisations incorporelles	2 054 897		7 320					2 062 217
<b>IMMOBILISATIONS INCORP.</b>	<b>8 356 131</b>	<b>0</b>	<b>387 156</b>	<b>109 854</b>	<b>393 714</b>	<b>177 672</b>	<b>0</b>	<b>9 204 819</b>
Terrains	3 747 925		10 548	79 045				3 679 428
Constructions	28 403 085		176 434	17 923	2 563 654	854		31 126 104
Installations techniques, matériel, outillage	13 788 585	64 255	1 896 315	468 511	322 626	123 063		15 726 333
Autres immobilisations corporelles	27 428 345		1 580 039	332 844	328 125	167 799	5 233 508	34 404 972
Immobilisations en cours	4 352 882		4 815 301		-3 608 119			5 560 064
<b>IMMOBILISATIONS CORP.</b>	<b>77 720 822</b>	<b>64 255</b>	<b>8 478 637</b>	<b>898 323</b>	<b>-393 714</b>	<b>291 716</b>	<b>5 233 508</b>	<b>90 496 901</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>86 076 953</b>	<b>64 255</b>	<b>8 865 793</b>	<b>1 008 177</b>	<b>0</b>	<b>469 388</b>	<b>5 233 508</b>	<b>99 701 720</b>



## Financiers Consolidés

Immobilisations 30/06/2024	Ouverture 2024	Correction d'ouverture	Acquisitions	Cession	Virement	Variation tx de change	IFRS 16	Clôture 2024
Marques								
Frais de développement	1 861 778							1 861 778
Concessions, brevets et droits similaires	5 280 824		112 009	47 775				5 345 058
Autres immobilisations incorporelles	2 062 217							2 062 217
<b>IMMOBILISATIONS INCORP.</b>	<b>9 204 819</b>	<b>0</b>	<b>112 009</b>	<b>47 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 269 053</b>
Terrains	3 679 428		451 305					4 130 733
Constructions	31 126 104		1 412 203		500			32 538 807
Installations techniques, matériel, outillage	15 726 333		576 225	2 319	315 556			16 615 795
Autres immobilisations corporelles	34 404 972	1 115	649 838	52 558	128 074	-324	635 551	35 766 668
Immobilisations en cours	5 560 064		3 812 141		-444 130			8 928 075
<b>IMMOBILISATIONS CORP.</b>	<b>90 496 901</b>	<b>1 115</b>	<b>6 901 712</b>	<b>54 877</b>	<b>0</b>	<b>-324</b>	<b>635 551</b>	<b>97 980 078</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>99 701 720</b>	<b>1 115</b>	<b>7 013 721</b>	<b>102 652</b>	<b>0</b>	<b>-324</b>	<b>635 551</b>	<b>107 249 131</b>

Amortissements 31/12/2023	Ouverture 2023	Correction d'ouverture	Acquisitions	Reprises	Variation du périmètre	IFRS 16	Clôture 2023
Marques							
Frais de développement	1 762 267		28 311		956		1 791 534
Concessions, brevets et droits similaires	3 962 130		421 385	109 723	75 433		4 349 225
Autres immobilisations incorporelles	304 244		29 212				333 456
<b>IMMOBILISATIONS INCORP.</b>	<b>6 028 641</b>		<b>478 908</b>	<b>109 723</b>	<b>76 389</b>		<b>6 474 215</b>
Terrains	515 057		38 971				554 028
Constructions	15 890 980		1 291 531	17 769			17 164 742
Installations techniques, matériel, outillage	8 870 482	36 866	1 352 858	465 040	7 914		9 803 080
Autres immobilisations corporelles	15 255 971	-22 270	1 003 940	301 533	6 158	2 233 094	18 175 360
Immobilisations en cours							
<b>IMMOBILISATIONS CORP.</b>	<b>40 532 490</b>	<b>14 596</b>	<b>3 687 300</b>	<b>784 342</b>	<b>14 072</b>	<b>2 233 094</b>	<b>45 697 210</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>46 561 131</b>	<b>14 596</b>	<b>4 166 208</b>	<b>894 065</b>	<b>90 461</b>	<b>2 233 094</b>	<b>52 171 425</b>



## Financiers Consolidés

Amortissements 30/06/2024	Ouverture 2024	Correction d'ouverture	Acquisitions	Reprises	Variation tx de change	IFRS 16	Clôture 2024
Marques							
Frais de développement	1 791 534		14 797				1 806 331
Concessions, brevets et droits similaires	4 349 225	-1 093	237 518	1 890			4 583 760
Autres immobilisations incorporelles	333 456		15 252				348 708
<b>IMMOBILISATIONS INCORP.</b>	<b>6 474 215</b>	<b>-1 093</b>	<b>267 567</b>	<b>1 890</b>	<b>0</b>		<b>6 738 799</b>
Terrains	554 028		19 440				573 468
Constructions	17 164 742		660 732				17 825 474
Installations techniques, matériel, outillage	9 803 080	-477	746 009	2 319	-70		10 546 223
Autres immobilisations corporelles	18 175 360	-3 600	577 215	39 052	-324	613 436	19 323 035
Immobilisations en cours							
<b>IMMOBILISATIONS CORP.</b>	<b>45 697 210</b>	<b>-4 077</b>	<b>2 003 396</b>	<b>41 371</b>	<b>-394</b>	<b>613 436</b>	<b>48 268 200</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52 171 425</b>	<b>-5 170</b>	<b>2 270 963</b>	<b>43 261</b>	<b>-394</b>	<b>613 436</b>	<b>55 006 999</b>

## 5.1.3 – Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés conformément à l'IAS 12.

(en Euros)	31 décembre 2023	Variation de l'exercice		30 juin 2024
		Résultat	Capitaux propres	
Impôts différés actifs	3 296 467	-301 322	-47 080	2 948 065
Impôts différés passifs	-163 599	4 639		-158 960
<b>Impôts différés nets</b>	<b>3 132 868</b>	<b>-296 683</b>	<b>-47 080</b>	<b>2 789 105</b>

Les impôts différés actifs proviennent principalement des indemnités de fin de carrière ainsi que des différences temporaires.

## 5.2. Actifs courants

## 5.2.1 – Stocks

Les stocks sont constitués des éléments suivants.

(en euros)	Montant brut au 30/06/2024	Dépréciation	Montant net au 30/06/2024	Montant net au 31/12/2023	Variation
Stocks matières	22 220 674	-1 753 178	20 467 496	20 857 876	-390 380
Produits intermédiaires	3 897 592	-122 845	3 774 747	3 536 034	238 713
En cours de production	5 253 619		5 253 619	4 374 210	879 409
<b>Total</b>	<b>31 371 885</b>	<b>-1 876 023</b>	<b>29 495 862</b>	<b>28 768 120</b>	<b>727 742</b>



## Financiers Consolidés

Outre les dépréciations directes pratiquées usuellement dans nos comptes, et de caractère non significatif, nous avons été amenés à procéder, au 30 juin 2024, à une dépréciation directe complémentaire de 1.753.178 euros (contre 1.709.107 euros en 2023) sur les matières.

Cette dernière ne concerne principalement que des produits à faible rotation sur notre branche constructeurs et spécialistes métiers à hauteur de 327.369 euros (identique à celle de 2023) et notre branche aéronautique pour 1.415.894 euros (contre 1.350.021 euros en 2022).

Par ailleurs, une provision pour dépréciation sur les stocks de produits intermédiaires et finis de notre branche aéronautique a été constituée pour 122.845 euros (contre 138.692 euros en 2023).

## 5.2.2 – Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés se décomposent comme suit :

(en Euros)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Clients et autres débiteurs	101 252 478	103 446 153
Provision pour dépréciation	-290 365	-301 505
<b>TOTAL</b>	<b>100 962 113</b>	<b>103 144 648</b>

	Net au 30/06/2024	Total non échues	Echues entre 0 et 30 jours	Entre 31 et 90 jours	Entre 91 et 180 jours	Entre 181 et 360 jours	Plus de 360 jours
<b>Clients et cptes rattachés</b>	<b>101 252 478</b>	<b>89 341 259</b>	5 466 085	2 427 756	1 825 386	1 299 070	892 922

Dans la mesure où la quasi-totalité de nos clients fait l'objet d'une couverture d'assurance-crédit et au vu de l'historique en notre possession, il n'existe aucun risque significatif de non-paiement sur les créances non dépréciées.

Au jour de l'arrêt des comptes, la part des créances échues non payées s'élevait à 3.362.484 €.

Par ailleurs, compte tenu de la nature de l'activité et du mode de règlement des clients, le risque de change est non significatif.

Enfin, le délai de règlement moyen des créances clients est de 60,2 jours.

## 5.2.3 – Autres actifs courants

Le montant net des autres actifs courants est le suivant :

(en Euros)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fournisseurs débiteurs	165 535	218 674
Salariés	108 167	350 494
Etat - produits à recevoir	138 071	576 472
Etat - charges sociales	97 900	
Etat - impôt	4 492 219	2 686 111
Autres débiteurs	712 436	1 544 982
Charges constatées d'avance	3 017 027	1 814 222
<b>Total</b>	<b>8 731 355</b>	<b>7 190 955</b>



## Financiers Consolidés

Antériorité des autres actifs courants nets non dépréciés :

(en Euros)	Net au 30/06/2024	CCA	Total créances non échues
Fournisseurs débiteurs	165 535		165 535
Salariés	108 167		108 167
Etat - produits à recevoir	138 071		138 071
Etat - charges sociales	97 900		97 900
Etat - impôt	4 492 219		4 492 219
Autres débiteurs	712 436		712 436
Charges constatées d'avance	3 017 027	3 017 027	0
<b>Total</b>	<b>8 731 355</b>	<b>3 017 027</b>	<b>5 714 328</b>

## 5.2.4 – Actifs financiers courants

	31/12/2023	Variations de Périmètre	Acquisitions	Diminutions	30/06/2024
Portefeuille de placements à capital garanti	6 068 543		33 061		6 101 604
<b>Total valeur brute</b>	<b>6 068 543</b>		<b>33 061</b>		<b>6 101 604</b>
Provision pour dépréciation	-388 600			11 800	-376 800
<b>Total valeur nette</b>	<b>5 679 943</b>				<b>5 724 804</b>

## 5.2.5 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Trésorerie	34 517 681	64,82%	37 157 048	67,80%
Equivalents de trésorerie	18 737 973	35,18%	17 643 836	32,20%
<b>TOTAL</b>	<b>53 255 654</b>	<b>100%</b>	<b>54 800 884</b>	<b>100%</b>

Les équivalents de trésorerie correspondent à des comptes et dépôts à terme dont il est possible de sortir sans délai et qui ne présentent pas de risque significatif de taux.

Eu égard à la nature et aux montants de sa trésorerie et de ses emprunts, le Groupe estime ne pas présenter de risques de liquidité. La gestion prudente de ce risque implique de conserver un niveau suffisant de liquidités et d'être à même de dénouer rapidement les placements de trésorerie.

## 5.3. Capitaux propres

## 5.3.1 – Composition du capital social

Le capital social de Gérard Perrier Industrie SA au 30 juin 2024 est de 1 986 574 euros. Il est constitué de 3 973 148 actions de 0,5 euro de nominal, ayant toutes les mêmes droits. Toutefois, les actions nominatives détenues depuis plus de deux ans entre les mains d'un même actionnaire confèrent un droit de vote double. Inversement, les actions auto-détenues sont privées de droit de vote.



## Financiers Consolidés

Mouvements de l'exercice	Nombre d'actions	Montants en euros	
		Capital	Prime d'émission
30 juin 2023	3 973 148	1 986 574	877 667
31 décembre 2023	3 973 148	1 986 574	877 667
30 juin 2024	3 973 148	1 986 574	877 667

Les principaux actionnaires sont :

• AMPERRA	52,00 %
• Auto-détention	5,10%
• Public	42,90 %

### 5.3.2 – Options de souscription ou d'achat d'actions et actions gratuites

#### 5.3.2.1 – Options d'achats ou de souscription

Au 30 juin 2024, il n'existe aucun plan d'options de souscriptions en cours de validité en faveur d'un dirigeant.

#### 5.3.2.2 – Actions Gratuites : Plan 2023 - 2027

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 juin 2023, le Directoire a été autorisé à procéder à l'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre au profit du personnel salarié de la société ou des sociétés liées et aux membres du directoire. Ces plans prévoient que les actions gratuites ne seront attribuées définitivement qu'à l'issue d'une période de quatre ans. En outre, l'acquisition définitive des actions gratuites est subordonnée à l'atteinte d'objectifs collectifs basés sur le chiffre d'affaires et / ou le résultat net à l'issue de la période d'acquisition ainsi que des critères individuels basé sur la marge annuelle des business units. Il n'y a pas de période de conservation imposée aux bénéficiaires limitant la cessibilité des actions gratuites livrées à la date d'acquisition définitive.

La situation relative au plan d'actions gratuites est synthétisée dans le tableau ci-dessous :

Type	Dates			Nombres d'actions			Solde	Juste valeur de l'action à la date d'attribution
	d'attribution	d'acquisition définitive	de disponibilité	Attribuées	Acquises	Annulées		
Actions gratuites	02/11/2023	02/11/2027	02/11/2027	38 250		1 200	36 050	88,00

La juste valeur du plan d'actions gratuites a été calculée comme suit :

	Plan 2023
Prix moyen des 30 derniers cours de bourse à la date d'attribution en €	96,62
Dividendes annuels (2,15 € x 4) en €	8,60
<b>Valeur recalculée</b>	<b>88,02</b>
<b>Juste valeur retenue</b>	<b>88,00</b>
<b>Valorisation initiale plan AGA en € hors forfait social</b>	<b>3 366 000</b>
<b>QP AGA de l'exercice en €</b>	<b>333 479</b>
<b>Forfait social sur QP de l'exercice</b>	<b>61 586</b>
<b>Charges de l'exercice en €</b>	<b>395 065</b>



## Financiers Consolidés

## 5.3.3 – Actions propres

Au 30 juin 2024, notre Groupe a en portefeuille 202 525 actions propres.

	30/06/2024	31/12/2023
Nombre d'actions propres	202 525	202 432
Valeur brute	10 066 379	10 058 828
<b>Plus ou moins value latente</b>	<b>7 755 821</b>	<b>10 143 886</b>

La valeur brute de ces actions propres, ainsi que les résultats de cession, sont enregistrés en diminution des capitaux propres.

## 5.4. Engagements sociaux

Les hypothèses retenues pour l'estimation des indemnités de départ à la retraite (IDR) sont identiques à celles retenues en 2023 :

Age de départ en retraite :	67 ans
Taux de rotation des effectifs :	Turn-over moyen (cadres) / Turn-over fort (ETAM)
Table de mortalité :	Table INSEE 2022
Taux d'actualisation :	3,60%
Coefficient de revalorisation des salaires :	3,5%
Taux de charges sociales :	40%

(en euros)	30/06/2024	31/12/2023
<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>7 517 011</b>	<b>7 179 506</b>
Coût des services rendus	343 608	658 861
Coût financier	129 833	217 858
Mouvements de personnel (entrées / sorties)	-333 149	-569 662
Ecart actuariels	-217 427	168 089
Variation de périmètre	0	0
Externalisation partielle IFC	0	-137 641
<b>Provision à la clôture</b>	<b>7 439 876</b>	<b>7 517 011</b>
<b>Variation globale de la provision</b>	<b>-77 135</b>	<b>337 506</b>
Dotation provision IDR	254 847	413 092
Reprise provision IDR	-114 555	-106 034
<b>Impact résultat</b>	<b>140 292</b>	<b>307 057</b>
Ecart actuariel	-217 427	168 089
Externalisation partielle IFC		-137 640
<b>Impact capitaux propres</b>	<b>-217 427</b>	<b>30 449</b>

Le coefficient d'actualisation correspond à la moyenne mobile sur 12 mois du taux Iboxx € Eurozone 25+ (taux retenu historiquement par le Groupe). Cet indice a été retenu car la durée de ce dernier correspond à notre pyramide des âges. La société ayant opté à compter de 2007 pour l'amendement à l'IAS 19 publié en décembre 2004, les variations de provisions relatives aux écarts actuariels sont comptabilisées directement en capitaux propres.

La provision pour indemnité de départ à la retraite (IDR) des salariés couvre les droits acquis et les droits non définitivement acquis concernant les salariés en activité. Le groupe n'a aucun engagement envers d'anciens salariés, les droits acquis étant définitivement payés lors du départ à la retraite.

Par ailleurs, il n'existe pas au sein du groupe de régime d'avantages au personnel à cotisations définies.

Compte tenu de l'évolution du taux d'actualisation et du montant de la provision pour indemnités de départ à la retraite (IDR), au 30



## Financiers Consolidés

juin, aucun test de sensibilité n'a été effectué.

Pour mémoire au 31 décembre 2023, nos tests de sensibilité montrent qu'une variation du taux d'actualisation de +/- 1 point par rapport au taux retenu de 3,36% (soit 2,36% et 4,36%) entraînerait une variation du montant de la dette actuarielle d'environ + 1 200 K€/ -1 015 K€.

## 5.5. Passifs courants

## 5.5.1 – Dettes financières

La répartition des dettes financières est présentée dans le tableau qui suit :

	Dettes financières à long terme		Dettes financière à court terme
	1 à 5 ans	à +5 ans	A moins d'1 an
Emprunts auprès des établissements financiers	16 513 837	8 559 403	5 287 425
<i>Dont à taux fixe</i>	15 803 961	8 559 403	5 102 240
<i>Dont à taux variable</i>	709 876	-	185 185
ICNE			180 749
Concours Bancaires			
Dépôts reçus			25 000
<b>TOTAL</b>	<b>25 073 240</b>		<b>5 493 174</b>

Compte tenu du faible niveau des emprunts à taux variables, le risque de taux est jugé non significatif par le groupe. Par ailleurs, il n'existe aucun covenant sur les emprunts.

Détail sur la variation des dettes financières :

	31/12/2023	Mouvements de trésorerie		Mouvements ne donnant pas lieu à des flux de trésorerie			30/06/2024
		Déblocage	Remboursement	Variation de périmètre	Augmn de la dette loyer	Var. de la juste valeur	
Emprunts et dettes financières non courantes	21 052 425	5 684 115	-1 663 300				25 073 240
Emprunts et dettes financières courantes	4 800 274	1 291 623	-598 723				5 493 174
<b>Total Emprunts</b>	<b>25 852 699</b>	<b>6 975 738</b>	<b>-2 262 023</b>	-	-	-	<b>30 566 414</b>
Contrats de locations IFRS 16 non courantes	8 335 459	378 457	-307 980			-	8 405 936
Contrats de locations IFRS 16 courantes	3 574 473	191 801	-206 082			-1 470	3 558 722
<b>Total IFRS 16</b>	<b>11 909 932</b>	<b>570 258</b>	<b>-514 062</b>	-	-	<b>-1 470</b>	<b>11 964 658</b>



## Financiers Consolidés

## 5.5.2 – Provisions

Les provisions s'analysent de la façon suivante :

(en Euros)	Montant au 31/12/2023	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice		Montant au 30/06/2024
			Pour utilisation	Pour non utilisation	
Provisions pour garantie :					
- Installations automatismes de sécurité / remontées mécaniques	15 850				15 850
- Produit électronique de serie	31 161				31 161
Contrôles fiscaux en cours	0				0
Contrôles douanes en cours	75 000				75 000
Forfait social sur AGA	23 570	66 550			90 120
Risques clients	712 780	212 299		-58 456	866 623
Litiges URSSAF	0				0
Litiges personnels	419 897	439 000	-6 300	-32 397	820 200
Perte à terminaison	81 877	40 197		-81 877	40 197
Charges diverses	10 412			-10 412	0
<b>Total</b>	<b>1 370 547</b>	<b>758 046</b>	<b>-6 300</b>	<b>-183 142</b>	<b>1 939 151</b>

## 5.5.3 – Fournisseurs et comptes rattachés

	Net au 30/06/24	Total non échues	Echues entre 0 et 30 jours	Entre 31 et 90 jours	Entre 91 et 180 jours	Entre 181 et 360 jours	Plus de 360 jours
<b>Frs et cptes rattachés</b>	<b>24 421 284</b>	<b>22 802 606</b>	1 044 202	290 842	70 311	42 811	170 512

Les dettes échues non réglées correspondent à des désaccords sur les prix et/ou les quantités avec les fournisseurs. Le délai règlement fournisseurs moyen est de 39.5 jours

## 5.5.4 – Autres passifs courants

(en Euros)	30/06/2024	31/12/2023
Personnel, organismes sociaux, Etat	47 398 288	52 344 611
Autres dettes non financières courantes	1 850 617	1 059 170
Produits constatés d'avance (travaux facturés d'avance)	18 725 933	18 517 840
<b>Total</b>	<b>67 974 838</b>	<b>71 921 621</b>



## **6. Autres informations**

### **6.1. Transactions avec les parties liées**

Les transactions entre le groupe Gérard Perrier Industrie, son principal actionnaire (AMPERRA) et ses membres du Conseil de Surveillance non dirigeants sont non significatives.

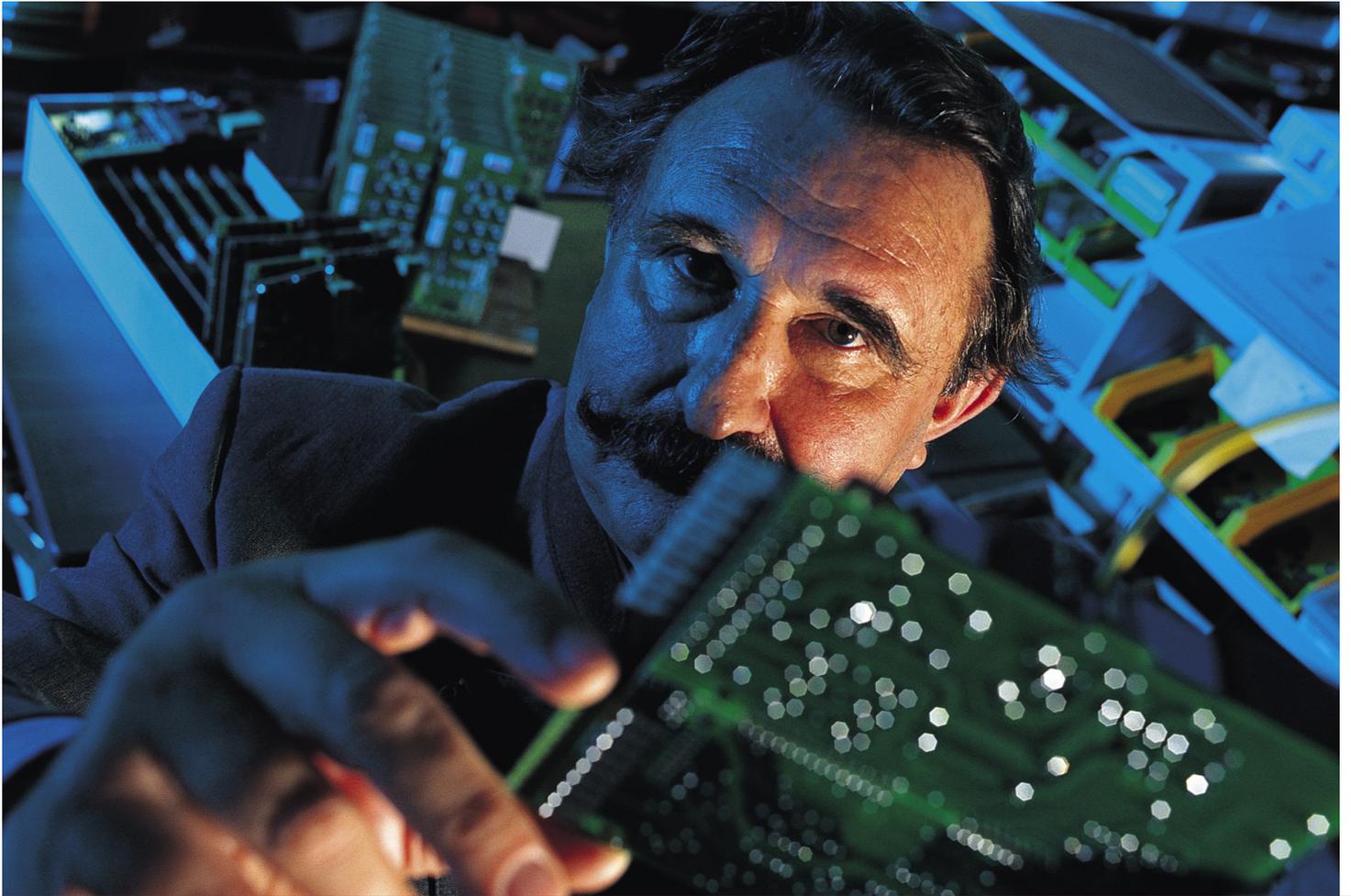
Les transactions entre le groupe Gérard Perrier Industrie et ses dirigeants sont similaires, dans leur montant, à celles relatées dans l'annexe des comptes individuels au 31 décembre 2023.

### **6.2. Autres informations**

Au cours du premier semestre 2024, aucune variation significative n'est à signaler en termes d'engagement Hors Bilan. Les engagements Hors Bilan sont donc sensiblement identiques à ceux présentés au 31 décembre 2023.

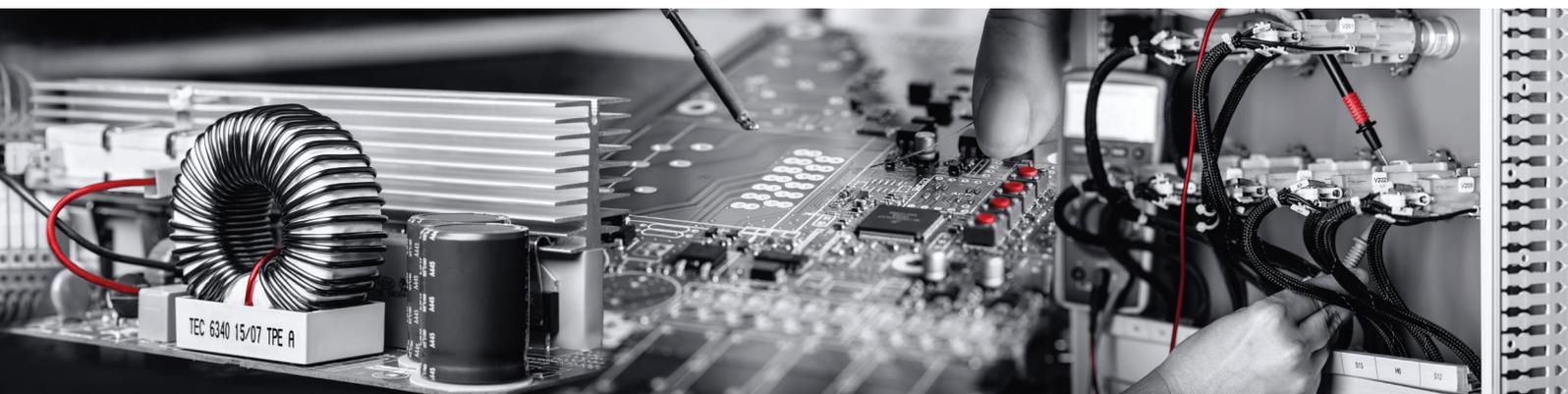
### **6.3. Evènement postérieur à la clôture**

Fin juillet par l'intermédiaire de sa filiale Technisonic, le groupe GPI a acquis la société OPSIS. OPSIS est spécialisée dans les essais et contrôles non destructifs. Cette acquisition permettra à TECHNISONIC de poursuivre son développement et d'étoffer son offre de services.



**«Notre société durera au-delà des Hommes qui l'ont créée  
et de ceux qui la composent aujourd'hui.»**





# GERARD PERRIER INDUSTRIE

AIRPARC - 160 rue de Norvège - CS 50009  
69125 LYON AEROPORT SAINT-EXUPERY - France

