

## A.- Etats financiers consolidés résumés au 30 juin 2013

### I.- Bilan consolidé au 30 juin 2013

(en euros)

ACTIF	Notes	30/06/2013	31/12/2012
Ecarts d'acquisitions	2.4 - 5	6 185 941	6 185 941
Immobilisations incorporelles	2.5.1	741 084	857 072
Immobilisations corporelles	2.5.2	11 684 855	11 630 770
Impôts différés actifs	2.5.3 - 6	1 444 657	1 589 436
Actifs financiers non courants	2.5.4	162 647	148 065
<b>ACTIF NON COURANT</b>		<b>20 219 184</b>	<b>20 411 284</b>
Stocks et en-cours	2.7.1 - 7	4 129 285	3 309 347
Clients & comptes rattachés	2.7.2 - 8	45 162 379	41 981 585
Autres actifs courants		4 389 617	2 355 058
Actifs financiers courants (Obligations, actions)	2.7.3 - 9	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Dépôts à Terme, SICAV monétaire et Liquidités )	2.7.4 - 9	22 971 376	25 289 557
<b>ACTIF COURANT</b>		<b>76 652 657</b>	<b>72 935 547</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>96 871 841</b>	<b>93 346 831</b>

<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Capital social	10	1 986 574	1 986 574
Primes liées au capital	10	877 667	877 667
Réserves consolidées		35 555 949	30 603 681
Résultat net de l'exercice		3 703 486	7 944 186
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>42 123 676</b>	<b>41 412 108</b>
Engagements sociaux	2.8 - 12	2 997 861	2 863 304
Dettes financières à long terme (plus d'un an)	2.9.1 - 11	5 688 266	6 586 031
Impôt différés passif	2.5.3 - 6	234 792	254 677
<b>PASSIF NON COURANT</b>		<b>8 920 919</b>	<b>9 704 012</b>
Provision pour autres passifs non courants	2.9.2 - 13	1 128 016	1 358 721
Dettes financières à court terme ( moins d'un an)	2.9.1 - 11	1 836 207	1 834 139
Fournisseurs & comptes rattachés		15 409 789	11 072 468
Autres passifs courants		27 453 234	27 965 383
<b>PASSIF COURANT</b>		<b>45 827 246</b>	<b>42 230 711</b>
<b>TOTAL DU PASSIF &amp; CAPITAUX PROPRES</b>		<b>96 871 841</b>	<b>93 346 831</b>

## II.- Compte de résultat consolidé - Résultat Global

(en euros)	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	2.10.1	66 586 427	63 972 007	130 038 594
Production stockée		371 522	184 794	- 218 590
<b>PRODUCTION</b>		66 957 949	64 156 801	129 820 004
Autres produits de l'activité		4 043	7 408	64 483
Achats consommés		- 17 425 499	- 16 689 210	- 33 288 310
Charges de Personnel		- 32 390 777	- 30 828 579	- 61 997 951
Charges externes		- 9 462 383	- 8 990 911	- 17 549 877
Impôts et taxes		- 1 492 483	- 1 438 591	- 2 854 519
<b>EBITDA</b>		6 190 850	6 216 918	14 193 830
Dotations nettes aux amortissements		- 945 394	- 897 580	- 1 847 292
Dotations nettes aux provisions		- 67 453	- 38 564	- 756 086
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	2.10.2	5 178 003	5 280 774	11 590 452
Autres produits opérationnels	2.10.3 - 14	45 822	380 671	683 730
Autres charges opérationnelles	2.10.3 - 14	- 136 271	- 97 826	- 240 743
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		5 087 554	5 563 619	12 033 439
Produit de Trésorerie (a)		217 409	188 302	358 196
Cout de l'endettement financier brut (b)		- 149 610	- 172 072	- 340 770
<i>Cout de l'endettement financier net (c):(b)-(a)</i>		67 799	16 230	17 426
<i>Autres produits financiers (d)</i>		26 880	74 208	93 777
<i>Autres charges financières (e)</i>		- 19 334	- 38 714	- 99 534
<b>RESULTAT FINANCIER (c) + (d) + (e)</b>	15	75 345	51 724	11 669
Charge d'impôt		- 1 459 413	- 1 909 197	- 4 100 922
<b>RESULTAT NET</b>		3 703 486	3 706 146	7 944 186
<b>RESULTAT/ ACTION (€)</b>	2.10.4 - 16	1,88	1,88	4,02
<b>RESULTAT DILUE/ACTION (€)</b>	2.10.4 - 16	1,86	1,88	4,02

<b>Etat du résultat et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>RESULTAT NET</b>	3 703 486	3 706 146	7 944 186
Gains (pertes) actuariels sur avantages au personnel	- 1 343	- 59 649	- 494 778
Impot sur gains (pertes) actuariels	448	19 883	164 926
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	3 702 591	3 666 380	7 614 334

### III.- Tableau de variation des capitaux propres.

(en Euros)	Capital social	Réserves consolidées	Résultat enregistré directement en capitaux propres	Résultat consolidé	Total
Soldes au 31 décembre 2011	1 986 574	27 815 009	-290 749	7 013 982	36 524 815
Variation achat / vente titres d'auto-détention		-4 787			-4 787
Moins values nettes sur cessions titres d'auto-détention		-1 830			-1 830
Ajustement s/ Compte N-1		2 967			2 967
Résultat de l'exercice précédent		7 013 982		-7 013 982	0
Dividendes		-2 765 530			-2 765 530
Résultat de l'exercice				3 706 145	3 706 145
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			-39 766 (1)		-39 766
Soldes au 30 juin 2012	1 986 574	32 059 811	-330 515	3 706 145	37 422 014
Résultat Global y compris (1)				3 666 379	

(en Euros)	Capital social	Réserves consolidées	Résultat enregistré directement en capitaux propres	Résultat consolidé	Total
Soldes au 31 décembre 2011	1 986 574	27 815 009	-290 749	7 013 982	36 524 815
Variation achat / vente titres d'auto-détention		-14 611			-14 611
Moins values nettes sur cessions titres d'auto-détention		1 733			1 733
Ajustement s/ Compte N-1		2 992			2 992
Résultat de l'exercice précédent		7 013 982		-7 013 982	0
Dividendes		-2 765 530			-2 765 530
Résultat de l'exercice				7 944 186	7 944 186
Plan d'actions gratuites			48 375		48 375
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			-329 852 (1)		-329 852
Soldes au 31 décembre 2012	1 986 574	32 053 575	-572 227	7 944 186	41 412 108
Variation achat / vente titres d'auto-détention		-287 760			-287 760
Moins values nettes sur cessions titres d'auto-détention		4 711			4 711
Ajustement s/ Compte N-1		1 690			1 690
Résultat de l'exercice précédent		7 944 186		-7 944 186	0
Dividendes		-2 755 155			-2 755 155
Résultat de l'exercice				3 703 486	3 703 486
Plan d'actions gratuites			48 375		48 375
Gains (pertes) actuariels (IAS19)			-897 (1)		-897
Soldes au 30 juin 2013	1 986 574	36 961 247	-524 749	3 703 486	42 126 557
Résultat Global y compris (1)				3 702 589	

(1) :

En euros	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Gains (pertes) actuariels sur avantages au personnel	-1 346	-494 778	-59 649
Impot sur gains (pertes) actuariels	449	164 926	19 883
<b>Profit net comptabilisé directement en capitaux propres</b>	<b>-897</b>	<b>-329 852</b>	<b>-39 766</b>

#### IV.- Tableau des flux de trésorerie.

	30 juin 2013	31 décembre 2012	30 juin 2012
<b>Résultat avant IS</b>	5 162 899	12 045 108	5 615 342
1) Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions	830 989	2 285 453	961 437
Charges d'impôts	-1 459 413	-4 100 922	-1 909 197
Constat charge actions gratuites non décaissée issue des IFRS	72 562	72 562	
- Plus / + Moins-values de cession (2)	-1 147	-281 608	-280 844
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>4 605 890</b>	<b>10 020 593</b>	<b>4 386 738</b>
Variation des stocks et en-cours	-819 948	283 410	-626 251
Variation des créances + EENE et autres créances d'exploitation	-5 103 796	-2 073 235	-1 979 098
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes d'exploitation	3 227 161	-51 795	-552 561
Variation des dettes hors exploitation	594 090	-21 137	-129 205
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 102 493	-1 862 757	-3 287 115
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>2 503 397</b>	<b>8 157 836</b>	<b>1 099 623</b>
2) Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations	-893 409	-2 009 256	-428 099
Cession d'immobilisations (2)	6 521	373 515	362 603
Incidence variation de périmètre		0	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-886 888</b>	<b>-1 635 741</b>	<b>-65 496</b>
3) Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :			
Dividendes versés	-2 755 155	-2 765 530	-2 765 530
Augmentation de capital en numéraire			
Réduction de capital en numéraire			
Achat / vente sur contrat de liquidités	-287 760	-14 611	4 787
Souscription d'emprunts	14 020	1 018 181	1 018 181
Remboursement d'emprunts	-905 795	-1 742 465	-854 892
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-3 934 690</b>	<b>-3 504 425</b>	<b>-2 597 454</b>
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>-2 318 181</b>	<b>3 017 670</b>	<b>-1 563 327</b>
<b>Trésorerie d'ouverture (1)</b>	<b>25 289 557</b>	<b>22 271 887</b>	<b>22 271 887</b>
<b>Trésorerie de clôture (1)</b>	<b>22 971 376</b>	<b>25 289 557</b>	<b>20 708 560</b>

(1) Non compris les titres détenus en auto-détention pour

608 025

320 266

310 442

(2) Dont indemnité d'assurance liée à la destruction d'actifs

-

-

-

## **V.- Notes aux états financiers consolidés**

La présente note aux états financiers fait partie intégrante des états financiers consolidés résumés du 30 juin 2013, arrêtés par le Directoire du 24 septembre 2013.

### **Présentation de l'entreprise**

Gérard Perrier Industrie, société mère du groupe, est une société de droit français constituée en 1988, dont le siège social est situé 119 route d'Heyrieux à Saint Priest.

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

### **Note 1.-Faits particuliers de l'exercice**

- En mars 2013, Acquisition par la SAS Geral de la SARL OSELIS. Cette dernière a fait l'objet immédiatement d'une fusion absorption par la SAS Geral avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> Janvier 2013.
- Fusion absorption par transmission universelle de patrimoine de la SARL GEBAT par la SA GERARD PERRIER INDUSTRIE au 1<sup>er</sup> janvier 2013.

### **Note 2.- Méthodes d'évaluation et principes de consolidation.**

#### ***2.1- Nouvelles normes et interprétations IFRS***

Les états financiers semestriels résumés portant sur la période de 6 mois du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 30 juin 2013 du groupe Gérard Perrier Industrie ont été préparés en conformité avec :

- la norme internationale d'information financière IAS 34, relative à l'information intermédiaire,
- et les autres normes comptables internationales (constituées des IFRS, des IAS, de leurs amendements et de leurs interprétations) qui ont été adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2013 et qui sont disponibles sur le site internet : [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission).

En application de la norme IAS 34, seule une sélection de notes explicatives est incluse dans les présents états financiers dits résumés.

*2.1.1- Nouvelles normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne et applicables de manière obligatoire en 2013.*

Les normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2013 sont les suivantes :

- Amendements IAS 1 – Présentation des autres éléments du résultat global
- Amendements IAS 19 – Avantages du personnel
- Amendements IFRS 7 – Informations à fournir, compensation d'actifs financiers et de passifs financiers
- IFRS 13 – Evaluation à la juste valeur
- Amendements IAS 12 – Recouvrement des actifs sous-jacents
- Amendements IFRS 1 – Hyperinflation sévère et suppression des dates fixes pour les premiers adoptants.

L'application de Amendements IAS 19 – Avantages au personnel, et Amendements IAS 1 – Présentation des autres éléments du résultat global, n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes du Groupe.

Le Groupe n'est pas concerné par les autres normes et amendements.

*2.1.2- Normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne avant la date de clôture, et dont l'application n'est pas obligatoire.*

- IFRIC 21 – Taxes
- Amendements IAS 32 – Instruments financiers, présentation, compensation d'actifs financiers et de passifs financiers
- IFRS 10 – Etats financiers consolidés
- IFRS 11 – Partenariats
- IFRS 12 – Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités
- IAS 27R – Etats financiers individuels
- IAS 28R – Participation dans les entreprises associées et les co-entreprises
- Amendements IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12 – Modalités de transition
- IFRS 9 – Instruments financiers\*
- Amendements IFRS 10, IFRS 11 et IAS 27 – Entités d'investissement\*

Les impacts de l'application de ces normes sont en cours d'analyse par le Groupe.

\* Ces normes ne sont pas encore approuvées par l'Union Européenne.

***2.2- Estimations et hypothèses de la Direction***

La préparation des états financiers consolidés amène la Direction à recourir à des hypothèses et à des estimations dans la mise en œuvre des principes comptables pour valoriser des actifs et des passifs ainsi que des produits et des charges pour la période présentée. Les montants réels pourront être différents de ces estimations.

Les principales estimations faites par la Direction portent notamment sur les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite, les provisions et les montants comptabilisés au titre des chantiers en cours à la clôture (estimations à fin d'affaires).

### **2.3- Méthode de consolidation**

Les sociétés dans lesquelles Gérard Perrier Industrie détient directement ou indirectement le contrôle de manière exclusive sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe ne détient pas d'influence notable et n'exerce pas de contrôle, et dont la contribution aux capitaux propres et au résultat d'ensemble n'est pas significative, ne sont pas consolidées.

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation est mentionnée en note 3.

Les transactions entre les sociétés du Groupe (achats, ventes, dividendes, créances, dettes, provisions,...) sont éliminées.

### **2.4- Goodwill**

Les goodwill représentent la différence entre le coût d'acquisition (y compris les frais d'acquisition) des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans la juste valeur de leurs actifs nets identifiables à la date des prises de participation. Ces goodwill constituent donc les écarts résiduels après affectation des éléments d'actif et de passif, évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition. Ces écarts sont calculés selon la méthode de l'acquisition conformément à la norme IFRS 3R sur les regroupements d'entreprises. La juste valeur est le montant qui peut être obtenu de la vente d'un actif ou d'une Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) lors d'une transaction dans des conditions de concurrence normale.

Les goodwill sont calculés individuellement mais affectés à l'Unité Génératrice de Trésorerie correspondante, en fonction des synergies attendues par le Groupe.

Les métiers (Installations / Maintenance, Fabrication, Energie) ont été retenus comme Unité Génératrice de Trésorerie.

Les goodwill des sociétés acquises au cours de l'exercice pourront faire l'objet d'ajustements durant une période de 12 mois à compter de la date d'acquisition, si des informations complémentaires permettent d'obtenir une estimation plus précise des justes valeurs des actifs et passifs acquis.

Le goodwill comptabilisé correspond ainsi à l'écart entre le coût d'acquisition et la valeur comptable des actifs et passifs. Conformément à la norme IAS 36, les goodwill sont évalués à la clôture à leur coût diminué des éventuelles pertes de valeur, comme décrit en note 2.6. En cas de diminution de valeur, la dépréciation est enregistrée en résultat opérationnel.

### **2.5- Actifs non courants**

#### **2.5.1- Immobilisations incorporelles**

La norme IAS 38 définit l'immobilisation incorporelle comme un actif non monétaire identifiable et sans substance physique. Il peut être séparable ou issu d'un droit contractuel et légal. Lorsque l'immobilisation incorporelle a une durée de vie définie, elle est amortissable. Les immobilisations à durée de vie non définie ne sont pas amortissables mais font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture conformément à la norme IAS 36.

Les immobilisations incorporelles comptabilisées au sein du Groupe sont ainsi valorisées au coût d'acquisition, il s'agit pour l'essentiel de :

- logiciels informatiques amortis linéairement sur leur durée d'utilisation prévue, soit 3 à 5 ans,
- clientèle acquise.

### 2.5.2- Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles », la valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les constructions, sont enregistrées en suivant l'approche par composants selon le plan suivant :

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

Aucun autre retraitement n'est effectué dans la mesure où les modalités et durées d'amortissement retenues par les sociétés sont homogènes entre elles.

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée de l'actif ou de ses différents composants s'ils ont des durées d'utilité différentes, soit :

Constructions .....	: 15 à 25 ans
Installations techniques, matériel et outillage ...	: 5 à 7 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

### 2.5.3- Impôts différés

Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », des impôts différés sont constatés sur les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux, selon la méthode du report variable.

Les différences sont temporaires lorsqu'elles doivent s'inverser dans un avenir prévisible. Les actifs d'impôts différés relatifs aux déficits fiscaux reportables ne sont comptabilisés que dans la mesure où il existe une probabilité raisonnable de réalisation ou de recouvrement.

La position nette retenue au bilan est le résultat de la compensation entre créances et dettes d'impôts différés par entité fiscale suivant les conditions prévues par la norme IAS 12. Les impôts différés au bilan ne sont pas actualisés.

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.

Les actifs et passifs d'impôt différés peuvent être enregistrés par contrepartie en compte de résultat ou en capitaux propres en fonction de la comptabilisation des éléments auxquels ils se rapportent.

#### 2.5.4 – Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants comprennent les titres immobilisés, les prêts, les dépôts et cautionnements versés au titre des contrats de location simple. Ces montants ne sont pas significatifs. Ils figurent au bilan pour leur valeur nominale, sous déduction des dépréciations estimées, déterminées en fonction de la valeur d'utilité.

#### **2.6- Suivi de la valeur des actifs immobilisés (y compris Goodwill)**

Selon la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », la valeur recouvrable des immobilisations corporelles et incorporelles, dont la durée de vie est déterminée, est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, passés en revue à chaque clôture annuelle ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient.

Les goodwill, dont la durée de vie n'est pas déterminée, font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an, lors de la clôture annuelle. Les tests sont réalisés au niveau des Unités Génératrices de Trésorerie (UGT).

Les tests de perte de valeur sont réalisés en comparant la valeur nette comptable des actifs de l'UGT à leur valeur recouvrable déterminée essentiellement à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale.

La méthode des cash-flow futurs actualisés, retenue pour les tests sur goodwill, repose sur les principes suivants :

- Les cash-flow sont issus de budgets et prévisions à moyen terme (5 ans) élaborés par la direction du Groupe.
- Les free cash-flow ne tiennent pas compte des éventuels éléments financiers.
- Le taux d'actualisation est déterminé en incluant des hypothèses de taux d'intérêt et de risque répondant à la définition du WACC qui s'élève à 11 % pour 2012 (taux fourni par notre animateur de marché).
- Un taux d'actualisation unique a été utilisé pour toutes les UGT.
- La valeur terminale est calculée par capitalisation du flux de la cinquième année au taux de 11 % (WACC) puis par actualisation sur la base de ce même taux.
- La progression du chiffre d'affaires retenue est en accord avec l'organisation et les investissements actuels. Elle ne tient donc compte que des investissements de renouvellement et non de ceux de croissance.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de l'UGT, une perte de valeur est enregistrée en compte de résultat pour la différence. Cette dépréciation est imputée en priorité à la dépréciation du goodwill existant. Les pertes de valeur relatives aux goodwill sont irréversibles. Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles amortissables donnent lieu à modification prospective du plan d'amortissement ; elles peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable (dans la limite de la dépréciation initialement comptabilisés).

## **2.7- Actifs courants**

### **2.7.1 – Stocks**

Conformément à la norme IAS 2 « stocks », les stocks sont évalués au plus faible des deux valeurs 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.

### **2.7.2 – Clients et comptes rattachés**

Ce poste comprend les créances clients et les factures à établir.

Les créances clients sont comptabilisées pour leur montant initial sous déduction des provisions pour dépréciation des montants non recouvrables.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque de non recouvrement est identifié.

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.

Les factures à établir correspondent aux travaux réalisés qui n'ont pas encore fait l'objet d'une facturation au client.

### **2.7.3 – Actifs financiers courants**

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.

## 2.7.4 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

Conformément à la norme IAS 7, ce poste comprend les liquidités en comptes courants bancaires, les valeurs mobilières de placement (parts d'OPCVM de trésorerie, OPCVM équilibré) et les titres de créances négociables, qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme et ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt.

Ces derniers sont valorisés à leur juste valeur, à savoir la valeur liquidative à la date de clôture.

### **2.8 Passifs non courants : Indemnités de départ à la retraite (IDR)**

Les engagements du Groupe en matière d'indemnités de départ à la retraite relèvent du régime à prestations définies et font l'objet d'une comptabilisation en provision dans les comptes consolidés. Ils sont déterminés selon la méthode des unités de crédit projetées qui tient compte des hypothèses actuarielles suivantes :

- Age de départ en retraite : 67 ans, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié
- Droits à l'indemnité de départ à la retraite : en fonction des conventions collectives applicables au sein du Groupe,
- Taux de rotation des effectifs : Turn Over Moyen (issu de statistiques par âge),
- Coefficient de survie : table INSEE 2012,
- Coefficient d'actualisation : 3.25 % contre 3.48 % en 2012
- Coefficient de revalorisation des salaires : 2.50 % identique à celui de 2012
- Taux de charges sociales : 45 % identique à celui de 2012.

La société ayant opté à compter de 2007 pour l'amendement à l'IAS 19 publié en décembre 2004, les variations de provision relatives aux écarts actuariels sont comptabilisées directement en capitaux propres.

### **2.9 Passifs courants et non courants**

#### 2.9.1 – Passifs financiers (courants et non courants)

Conformément à la norme IAS 39, les passifs financiers non courants comprennent la fraction à plus d'un an :

- des emprunts
- des autres passifs.

Les passifs financiers courants comprennent :

- la part à moins d'un an des emprunts ;
- les découverts bancaires ;
- les passifs courants (les dettes fournisseurs ayant un caractère à court terme, leur valeur comptable coïncide avec leur valeur de marché) ;
- la part à moins d'un an des autres passifs.

## 2.9.2 – Provisions et passifs éventuels (courants et non courants)

Conformément à la norme IAS 37 “Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels”, une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation à l’égard d’un tiers, dont il est probable ou certain qu’elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci et lorsqu’une estimation fiable du montant peut être faite.

Ces provisions couvrent essentiellement les litiges, les contentieux et la provision pour garantie accordée aux clients. Les litiges et contentieux concernent les litiges clients, les litiges avec le personnel (prud’hommes), les litiges avec les administrations (fiscale, Urssaf). Pour les litiges clients et prud’hommes, le montant du risque provisionné est évalué en fonction de la demande de la partie adverse.

Pour les litiges avec les administrations, les redressements sont pris en charge dans l’exercice lorsqu’ils sont acceptés, ou font l’objet d’une provision lorsqu’ils sont contestés.

## 2.10 *Compte de résultat*

### 2.10.1 – Reconnaissance des produits

Les produits de l’activité sont enregistrés conformément à l’IAS 18.

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’IAS 18 est le suivant :

- Ventes de biens : le produit est comptabilisé lorsque les risques et avantages inhérents à la propriété du bien sont transférés à l’acheteur, soit dans la quasi-totalité des cas à la livraison.
- 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.

### 2.10.2 – Résultat opérationnel courant

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

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

Par ailleurs, la direction du groupe considère qu'il n'y a pas lieu d'appliquer à la CVAE et à la CFE un traitement comptable différent de celui de la taxe professionnelle. Ces deux nouvelles contributions sont donc classées en charges opérationnelles sans changement au traitement comptable retenu pour la taxe professionnelle.

### 2.10.3 – Autres produits et charges opérationnels non courants

Les autres charges et produits opérationnels non courants 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 opérationnelle courante, tels que :

- les résultats de cession d'actifs corporels et incorporels
- les coûts nets liés à des restructurations significatives.

### 2.10.4 – Résultat par action

Conformément à la norme IAS 33, le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, majoré de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives. Hors incidence éventuelle de l'attribution d'actions gratuites, aucun instrument dilutif n'est à ce jour en vigueur.

## ***2.11 Secteurs opérationnels***

Conformément à la norme IFRS 8, l'information sur les secteurs opérationnels présentée dans la note 4 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 pôle d'activité. Outre la holding Gérard Perrier Industrie, le groupe est géré en trois pôles principaux :

- Le pôle installation / maintenance qui regroupe les activités d'installation et de maintenance d'équipements électriques,
- Le pôle fabrication qui regroupe les activités de conception et de fabrication d'équipements électriques destinés à l'automatisation de machines et de process de fabrication continus.
- Le pôle énergie qui regroupe les prestations de services destinées au secteur de l'énergie et notamment du nucléaire.

**Note 3.- Liste des sociétés consolidées.**

Sociétés	Siren	Nationalité	Capital détenu 2013 %	Capital détenu 2012 %
SAS Soteb	546 720 079	Française	100,00	100,00
SARL Soteb National Elektro	337 505 259	Française	100,00	100,00
SAS Geral	547 020 040	Française	100,00	100,00
SCI Rothonne	318 502 341	Française	100,00	100,00
SAS Ardatem	339 809 527	Française	100,00	100,00
SAS Seirel	333 336 485	Française	100,00	100,00
SARL Soteb National Elektro Suisse	CH-660-0336010-6	Suisse	100,00	100,00
SAS SERA	490 224 045	Française	100,00	100,00

Les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Les pourcentages de contrôle et d'intérêts des sociétés sont de 100 %.

## Note 4.- Secteurs opérationnels

L'information sur les secteurs opérationnels, communiquée ci-après, est construite sur la base des mêmes principes que ceux appliqués en 2012, 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 2013 :

30/06/2013	Branche Installation / Maintenance	Branche Fabrication	Branche Energie	Holding	Intra-groupe et Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>						
Chiffre d'affaires	25 023 777	24 806 229	17 610 149	3 414 440		<b>70 854 595</b>
<i>dont exportations</i>	113 963	7 493 874	75 663	0		<b>7 683 500</b>
Dont Intra-groupe	-171 321	-682 407	0	-3 414 440		<b>-4 268 168</b>
Chiffre d'affaires net	24 852 456	24 123 822	17 610 149	0		<b>66 586 427</b>
Dotations amortissements	152 246	614 954	144 038	34 175		<b>945 413</b>
Résultat opérationnel	1 471 217	1 323 382	1 074 331	1 541 372	-322 748	<b>5 087 554</b>
<b>Bilan</b>						
Valeur globale des actifs	32 492 072	45 555 822	20 452 863	10 177 244	-11 806 160	<b>96 871 841</b>
<i>dont immobilisations</i>	7 319 452	14 776 118	2 607 027	2 386 746	-14 500 757	<b>12 588 586</b>
<i>dont clients</i>	16 126 455	16 328 564	12 585 296	1 552 738	-1 430 674	<b>45 162 379</b>
Valeur globale des passifs	-32 492 072	-45 555 822	-20 452 863	-10 177 244	11 806 160	<b>-96 871 841</b>
<i>dont fournisseurs</i>	-5 414 031	-8 549 550	-1 836 139	-561 455	951 386	<b>-15 409 789</b>
<b>Investissements Financiers</b>	0	0	0	0		<b>0</b>
<b>Investissements Autres</b>	400 572	315 052	129 067	48 718		<b>893 409</b>

Le tableau ci-après présente les données au 31 décembre 2012 :

31/12/2012	Branche Installation / Maintenance	Branche Fabrication	Branche Energie	Holding	Intra-groupe et Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>						
Chiffre d'affaires	48 616 556	51 203 434	32 386 923	7 533 558		<b>139 740 471</b>
<i>dont exportations</i>	218 990	15 326 636	75 648	0		<b>15 621 274</b>
Dont Intra-groupe	-648 480	-1 519 839	0	-7 533 558		<b>-9 701 877</b>
Chiffre d'affaires net	47 968 076	49 683 595	32 386 923	0		<b>130 038 594</b>
Dotations amortissements	306 409	1 212 713	257 352	70 818		<b>1 847 292</b>
Résultat opérationnel	3 431 423	3 776 183	2 852 432	3 397 059	-1 423 658	<b>12 033 439</b>
<b>Bilan</b>						
Valeur globale des actifs	32 055 122	43 098 339	19 685 565	11 148 795	-12 640 990	<b>93 346 831</b>
<i>dont immobilisations</i>	6 955 610	15 044 014	2 622 785	2 477 805	-14 464 307	<b>12 635 907</b>
<i>dont clients</i>	16 301 880	15 665 332	11 089 713	1 791 788	-2 867 128	<b>41 981 585</b>
Valeur globale des passifs	-32 055 122	-43 098 803	-19 685 565	-11 148 795	12 641 454	<b>-93 346 831</b>
<i>dont fournisseurs</i>	-4 328 003	-6 336 433	-1 662 237	-1 027 687	2 281 892	<b>-11 072 468</b>
<b>Investissements Financiers</b>	0	0	0	0		<b>0</b>
<b>Investissements Autres</b>	174 722	1 531 151	263 799	39 584		<b>2 009 256</b>

Le tableau ci-après présente les données au 30 juin 2012 :

30/06/2012	Branche Installation / Maintenance	Branche Fabrication	Branche Energie	Holding	Intra-groupe et Eliminations	Total
<b>Compte Résultat</b>						
Chiffre d'affaires	24 280 582	24 743 009	16 162 745	3 439 551		<b>68 625 887</b>
<i>dont exportations</i>	143 288	8 328 364	980	0		<b>8 472 632</b>
Dont Intra-groupe	-348 881	-837 099	-28 349	-3 439 551		<b>-4 653 880</b>
Chiffre d'affaires net	23 931 701	23 905 910	16 134 396	0		<b>63 972 007</b>
Dotations amortissements	151 714	585 805	123 835	36 226		<b>897 580</b>
Résultat opérationnel	1 730 048	1 683 350	1 520 150	1 309 281	-679 210	<b>5 563 619</b>
<b>Bilan</b>						
Valeur globale des actifs	30 516 858	42 902 545	17 971 887	8 678 632	-11 076 277	<b>88 993 645</b>
<i>dont immobilisations</i>	6 930 909	14 076 514	2 607 725	2 463 292	-14 062 736	<b>12 015 704</b>
<i>dont clients</i>	15 544 244	16 427 304	10 889 675	1 511 979	-2 452 591	<b>41 920 611</b>
Valeur globale des passifs	-30 516 858	-42 902 545	-17 971 887	-8 678 632	11 076 277	<b>-88 993 645</b>
<i>dont fournisseurs</i>	-5 472 845	-7 247 931	-1 474 513	-661 650	2 029 969	<b>-12 826 970</b>
<b>Investissements Financiers</b>	0	0	0	0		<b>0</b>
<b>Investissements Autres</b>	97 498	209 027	114 189	7 385		<b>428 099</b>

#### Note 5.- Goodwill.

Valeurs brutes (en euros)	Au 31/12/2012	Augmentations	Diminutions	Au 30/06/2013
Ecarts d'acquisitions	6 185 941	0		6 185 941
<b>Total</b>	<b>6 185 941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 185 941</b>

Le coût d'acquisition des titres des pôles installation/maintenance, fabrication et énergie (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 6.185.941 € qui se décompose comme suit :

▪ Pôle installation / maintenance :	1 392 516
▪ Pôle Fabrication :	2 085 492
▪ Pôle Energie :	2 694 812
▪ Autres :	13 121
	<u>6 185 941</u>

Le goodwill propre à l'acquisition SERA s'élève à 1.941.995 €. Ce dernier a été déterminé comme en l'absence de garantie d'actif et de passif.

Au cours du semestre écoulé, aucun indice de perte de valeur, susceptible de remettre en cause les tests de dépréciation effectués au 31 décembre 2012, n'a été identifié concernant les immobilisations à durée de vie déterminée et indéterminée (goodwill). La variation du taux d'actualisation de plus ou moins 1 point serait sans incidence sur les conclusions du test de dépréciation.

## Note 6.- Impôts différés.

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

	31 décembre 2012	Variation de l'exercice		30 juin 2013
		Résultat	Capitaux propres	
Impôts différés actifs	1 589 436	- 107 187	- 37 592	1 444 657
Impôts différés passifs	- 254 677	7 311	12 574	- 234 792
Impôts différés nets	1 334 760	- 99 876	- 25 018	1 209 865

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

Les impôts différés passifs proviennent principalement de la réévaluation du bâtiment de Seirel.

## Note 7.- Stocks.

Les stocks sont constitués des éléments suivants.

(en euros)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Stocks matières	3 043 334	2 594 909
Produits intermédiaires	478 062	350 723
En cours de production	607 899	363 715
Total	<b>4 129 295</b>	<b>3 309 347</b>

Outre les dépréciations directes pratiquées usuellement dans nos comptes, et de caractères non significatifs, nous avons été amenés à procéder, au 31 décembre 2012, à une dépréciation directe complémentaire de 12.705 euros sur les matières. Cette dernière s'explique par les incertitudes qui demeurent pour l'année 2013 sur le niveau de commandes de quelques clients de notre UGT fabrication.

Par ailleurs nous avons maintenu la provision de 83.457 euros sur les encours de production en raison de la persistance d'un litige que nous avons avec un de nos clients.

Ces dernières ont été maintenues au 30 juin 2013.

## Note 8.- Clients et comptes rattachés.

Les clients et comptes rattachés se décomposent comme suit.

(en euros)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Créances commerciales	32 781 207	34 501 702
Provision pour dépréciation	-638 658	-392 043
Factures à établir	13 019 830	7 871 926
Total	45 162 379	41 981 585

L'évolution de la provision pour dépréciation client provient du passage en client douteux d'un de nos principaux clients historiques en raison des difficultés importantes rencontrées par ce dernier.

	Net au 30/06/2013	Total créances non échues	Total créances échues	Entre 0 et 30 jours	Entre 31 et 90 jours	Entre 91 et 180 jours	Entre 181 et 360 jours	Plus de 360 jours
Clients et cptes rattachés	32 781 207	25 428 406	7 352 801	4 354 018	1 658 480	1 138 223	280 764	-78 684

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 non identifié de non-paiement sur les créances non dépréciées.

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

### Note 9.- Actifs financiers courants, trésorerie et équivalent de trésorerie

	30 juin 2013			31 décembre 2012
	brut	provision	net	
Obligation à taux fixe			-	-
Portefeuille de placements			-	-
Portefeuille de placements structurés à capital garanti			-	-
<b>Total actifs financiers courants</b>	-	-	-	-
Banques et Liquidités	7 098 982		7 098 982	8 510 321
Dépôt à Terme, SICAV de trésorerie et assimilées (monétaire régulier, CDN)	15 872 394		15 872 394	16 779 236
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>22 971 376</b>	-	<b>22 971 376</b>	<b>25 289 557</b>
<b>Total liquidités et placements</b>	<b>22 971 376</b>	-	<b>22 971 376</b>	<b>25 289 557</b>

La décomposition des titres composant les liquidités et les placements est la suivante :

Décomposition	30 juin 2013	31 décembre 2012
Liquidités	30,90%	33,65%
OPCVM de trésorerie et placement à capital garanti	69,10%	66,35%
Obligations à taux fixes		
Actions		
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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.

## Note 10.- Capitaux propres.

### 10.1- Composition du capital social.

Le capital social de Gérard Perrier Industrie SA au 30 juin 2013 est de 1 986 574 euros. Il est constitué de 1 986 574 actions de 1 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.

Mouvements de l'exercice	Nombre d'actions	Montants en euros	
		Capital	Prime d'émission
30 juin 2012	1 986 574	1 986 574	877 667
31 décembre 2012	1 986 574	1 986 574	877 667
30 juin 2013	1 986 574	1 986 574	877 667

Les principaux actionnaires sont :

- SFGP (Société Financière Gérard Perrier) : 61,02 %
- Auto-détention (contrat de liquidité).....: 0,96 %
- Public.....: 38,02 %

### 10.2- Options de souscription ou d'achat d'actions et actions gratuites

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

Au 30 juin 2013, il n'existe aucun plan d'options de souscriptions en cours de validité en faveur d'un dirigeant.

#### 10.2.2 – Actions Gratuites

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 juin 2012, 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 à l'exclusion des 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 basés sur le chiffre d'affaires et / ou le résultat net à l'issue de la période d'acquisition

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	07/06/2012	07/06/2016	07/06/2016	25 000	0	0	25 000	23,22

La juste valeur du plan d'actions gratuites a été calculée en intégrant l'effet de la période d'acquisition des droits. Pour calculer cette décote, le Groupe a utilisé une méthode d'évaluation basée sur une stratégie par laquelle les attributaires n'ayant pas la jouissance des actions durant 4 ans, ils perdent le bénéfice du dividende associé.

Les principales hypothèses utilisées pour établir la juste valeur des actions de performance sont les suivantes :

	Plan 2012
Prix de l'action à la date d'attribution en €	28,82
Dividendes annuels (base dividendes 2011 : 1,40 € x 4) en €	5,6
Cours retenu	23,22
<b>Valorisation initiale en €</b>	<b>580 500</b>
<b>Charge du semestre en €</b>	<b>72 563</b>

Au 30 juin 2013, la société détenait 17 959 actions propres affectées au plan d'attribution d'actions gratuites

#### Note 11.- Dettes financières.

Les dettes financières sont présentées dans le tableau qui suit.

	Dettes financières à long terme		Dettes financières
	1 à 5 ans	à + 5 ans	à moins d'1 an
Emprunts établissements financiers	4 145 531	1 542 735	1 814 472
<i>Dont à taux fixe</i>	<i>4 145 531</i>	<i>1 542 737</i>	<i>1 814 472</i>
<i>Dont à taux variable</i>	-		-
Emprunts divers			21 735
<b>Total</b>	<b>4 145 531</b>	<b>1 542 735</b>	<b>1 836 207</b>

Par ailleurs, il n'existe aucun covenant sur les emprunts.

## Note 12.- Engagements Sociaux.

(en euros)	Montant au 31/12/2012	Dotation de l'exercice	Ecart Actuariel	Reprise	Montant au 30/06/2013
Indemnités de départ à la retraite	2 863 304	161 038	1 343	-27 824	2 997 861
<b>total</b>	<b>2 863 304</b>	<b>161 038</b>	<b>1 343</b>	<b>-27 824</b>	<b>2 997 861</b>

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.

## Note 13.- Provisions pour autres passifs non courants.

(en euros)	Montant au 31/12/2012	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice		Montant au 30/06/2013
			Pour utilisation	Pour non utilisation	
Provisions pour garantie :					
- Installations automatismes de sécurité / remontées mécaniques	68 000				68 000
- Produit électronique de serie	56 733			-1 156	55 577
Contrôles fiscaux en cours	0				0
Contrôles sociaux en cours	82 507			-82 507	0
Risques clients	365 163			-277 163	88 000
Litiges clients	7 940				7 940
Litiges personnel	343 488	199 456	-42 154		500 790
Provision pour Impôts	434 889		-27 181		407 708
<b>total</b>	<b>1 358 721</b>	<b>199 456</b>	<b>-69 335</b>	<b>-360 826</b>	<b>1 128 016</b>

#### Note 14.- Autres produits et charges opérationnels.

Ils se décomposent comme suit :

	30 Juin 2013	30 Juin 2012	31 décembre 2012
Produits de cession d'immo.corporelles	6 521	353 600	356 476
Redressements fiscaux	-	2 884	2 884
Quote part subventions virée en résultat	8 647	9 003	17 039
Ajustement de prix sur acquisition de titres			150 000
Produits divers	5 847	6 395	40 468
Reprise provisions pour litiges	24 807		12 294
Reprise provisions contrôle fiscal		8 789	104 569
<b>Total autres produits opérationnels</b>	<b>45 822</b>	<b>380 671</b>	<b>683 730</b>
VNC immobilisations corporelles	- 5 374	- 82 073	- 91 907
Charges exceptionnelles diverses	- 1 217		- 8 045
Indemnités versées pour litiges	- 36 901		
Redressements fiscaux		- 6 288	- 112 332
Redressements sociaux	- 92 779	- 9 465	- 28 459
<b>Total autres charges opérationnelles</b>	<b>- 136 271</b>	<b>- 97 826</b>	<b>- 240 743</b>
<b>Total</b>	<b>- 90 449</b>	<b>282 845</b>	<b>442 987</b>

## Note 15 .- Produits et charges financiers.

	30 juin 2013	30 juin 2012	31 décembre 2012
Revenus des équivalents de trésorerie	203 498	167 451	340 783
PV latentes sur instruments de trésorerie	748	5 076	2 920
Produits nets sur cession d'actifs financiers détenus à des fins de transactions et sur équivalent de trésorerie	13 163	18 405	21 575
MV Latentes sur instruments de trésorerie	-	-2 630	4 442
Charges nettes sur cession d'actifs financiers détenus à des fins de transactions	-	-	2 640
<b>Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie net</b>	<b>217 409</b>	<b>188 302</b>	<b>358 196</b>
Intérêts des emprunts	- 149 299	-171 978	339 833
Intérêts des dettes financières	- 311	-94	937
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>- 149 610</b>	<b>-172 072</b>	<b>- 340 770</b>
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>67 799</b>	<b>16 230</b>	<b>17 426</b>
Escomptes	-	3	182
Différences positives de change	26 880	74 205	93 595
<b>Autres produits financiers</b>	<b>26 880</b>	<b>74 208</b>	<b>93 777</b>
Différences négatives de change	- 19 284	-38 677	99 477
Escomptes	- 50	-37	57
<b>Autres charges financières</b>	<b>- 19 334</b>	<b>-38 714</b>	<b>- 99 534</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>75 345</b>	<b>51 724</b>	<b>11 669</b>

## Note 16.- 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 juin 2013	30 juin 2012	31 décembre 2012
Résultat net consolidé	3 703 486	3 706 146	7 944 186
Nombre d'actions à l'ouverture	1 986 574	1 986 574	1 986 574
Actions en auto-détention	19 116	11 286	11 517
Nombre moyen d'actions	1 967 458	1 975 288	1 975 057
<b>Résultat de base par action</b>	<b>1,88</b>	<b>1,88</b>	<b>4,02</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1,88</b>	<b>1,88</b>	<b>4,02</b>

#### **Note 17.- Transactions avec les parties liées.**

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

Les transactions entre le groupe Gérard Perrier Industrie et ses dirigeants sont similaires à celle relatées dans l'annexe des comptes individuels au 31 décembre 2012.

#### **Note 18.- Autres informations.**

##### *Engagement Hors Bilan*

Au cours du premier semestre 2013, 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 2012.

Par ailleurs, dans le cadre du rachat de SERA, il existe une garantie d'actif et de passif d'une valeur maximum de 500.000 € avec une franchise de 50.000 €.

#### **Note 19.- Evénements postérieurs à la clôture du bilan.**

Entre le 1<sup>er</sup> juillet et le jour d'arrêté des comptes, aucun événement postérieur à la clôture n'est à signaler.

## **B.- Rapport d'activité sur les comptes semestriels 2013.**

### **1. Activité du 1er semestre 2013: progression de l'activité et maintien des bons résultats.**

Le Conseil de Surveillance de la société s'est réuni en date du 26 septembre 2013 afin de procéder à l'examen du rapport d'activité et des comptes consolidés audités arrêtés au 30 juin 2013 par le Directoire.

Commentaires sur les chiffres consolidés.

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2013 du Groupe GERARD PERRIER INDUSTRIE, spécialisé dans les automatismes et les équipements électriques destinés à l'industrie, est en progression de 4 % par rapport à la même période de l'exercice précédent (66,6 M€ contre 64 M€).

**Par branche d'activité, l'évolution est la suivante :**

- *l'activité installation/maintenance (SOTEB)*, progresse de 3,8% au 1<sup>er</sup> semestre,
- *l'activité fabrication d'équipements électriques et électroniques (GERAL, SEIREL, SERA)*, a connu une hausse de 1% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'an dernier,
- *l'activité du pôle Energie (ARDATEM)*, qui englobe les prestations de services destinées au secteur de l'énergie et notamment du nucléaire, confirme une nouvelle progression de 9% ; le pôle continue de se développer à un bon rythme et profite de son excellent positionnement sur le secteur de l'énergie.

**Au niveau de la rentabilité**, le résultat opérationnel courant est resté à peu près stable par rapport à l'an dernier ; celui-ci profite d'une contribution positive de chacun des 3 pôles d'activité.

Le bénéfice net de 3 704 K€ est quasi stable par rapport à celui de l'an dernier qui s'élevait à 3 706 K€ (à noter que le résultat 2012 englobait une plus-value nette de 180 K€).

## **2. Perspectives sur l'ensemble de l'année 2013 : L'activité devrait bien se comporter au second semestre- Légère remontée attendue des marges.**

**La Direction attend globalement une activité assez soutenue pour le second semestre et une légère remontée des marges.**

En effet :

- *pour le pôle Installation/maintenance*, la Direction table sur une très légère progression de 1 à 2% sur l'ensemble de l'exercice,
- *pour le pôle Fabrication d'équipements électriques et électroniques*, la Direction espère maintenir une progression d'environ 2 % pour l'ensemble de l'exercice 2013, grâce notamment à une très bonne activité de SEIREL au second semestre,
- *pour le pôle Energie*, la Direction prévoit une progression de l'ordre de 10% sur l'ensemble de l'année.

***Sur l'ensemble de l'exercice, la Direction confirme un chiffre d'affaires Groupe de l'ordre de 135 M€, soit une progression de 4%, et une marge nette légèrement supérieure aux 5,5% du premier semestre.***

## **3. Gestion des risques.**

Pour être conforme à l'article 222-6 du règlement général de l'AMF, la Direction précise que pour les six mois restants de l'exercice et dans le cadre de ses activités, le groupe GERARD PERRIER INDUSTRIE n'est pas confronté à des facteurs de risques significatifs liés à la nature de ses activités, tant sur le plan juridique, que dans les domaines industriel, environnemental, ou encore sur le plan financier (risque matières premières, taux, devises, exposition produits de placement).

### **C.- Attestation du responsable du rapport financier semestriel.**

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes résumés établis 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, 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.

*Fait à Saint-Priest, le 25 septembre 2013*

*Grégoire CACCIAPUOTI*

*Co-Président du Groupe GPI*

## **D.- Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

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 consolidés résumés de la société GERARD PERRIER INDUSTRIE, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés 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 consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## **II. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés 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 consolidés résumés.

Fait à Chambéry et Valence, le 26 septembre 2013

**GROUPE SR CONSEIL**  
représenté par

**MAZARS & SEFCO**  
représenté par

**Philippe PAUTRAT**

**Jean-Pierre PEDRENO**