

GAUSSIN

Société Anonyme

11 Rue du 47ème Régiment d'Artillerie
70400 HERICOURT

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes
annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019

SOFIGEC AUDIT
360 Allée Henri Hugoniot
BP 50050 – BROGNARD
25461 ETUPES CEDEX

ORFIS
149 BOULEVARD DE STALINGRAD
69100 VILLEURBANNE

GAUSSIN

Société Anonyme

11 Rue du 47^{ème} Régiment d'Artillerie
70400 HERICOURT

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société Gaussin

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SA GAUSSIN relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 25 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans le paragraphe « Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation » de la note Règles et méthodes comptables de l'annexe des comptes annuels.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes de l'annexe des comptes annuels :

- La note « Revue des actifs de la société » mentionnant la dépréciation complémentaire des titres de participation et du mali technique de Batterie Mobile à hauteur de 9 M€
- La note « Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice » relative aux évènements postérieurs à la clôture qui précise les potentiels impacts de la crise sanitaire sur les prévisions de résultat du groupe GAUSSIN .

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Gaussin

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La société a mis en œuvre des tests de dépréciations pour s'assurer de la valeur recouvrable de son actif économique s'il existe un indice de perte de valeur, selon les modalités décrites dans la note « Test d'impairment » de l'annexe aux comptes annuels.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test de dépréciation, ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées, et nous avons vérifié que la note de l'annexe donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise du Conseil d'administration des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

Gaussin

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Etupes et Lyon, le 21 avril 2020

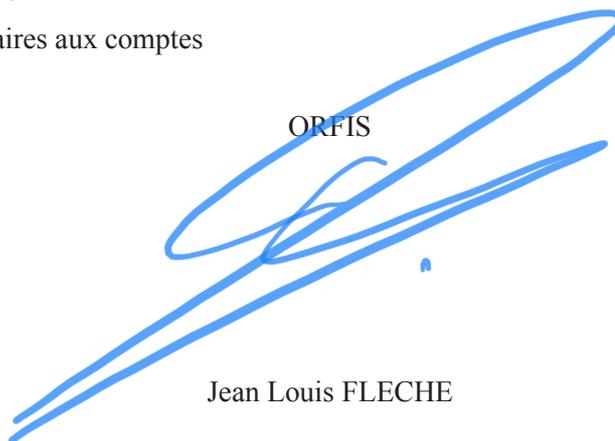
Les commissaires aux comptes

SOFIGEC AUDIT



Joséphine BULLE

ORFIS



Jean Louis FLECHE

Bilan Actif

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 20/04/20

Devise d'édition

GAUSSIN SA

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				1
Frais de développement	3 681 733	1 032 721	2 649 012	1 035 270
Concession, brevets et droits similaires	6 191 923	5 699 968	491 955	610
Fonds commercial	610		610	3 198 424
Autres immobilisations incorporelles	1 322 453	265 960	1 056 493	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	11 196 719	6 998 650	4 198 069	4 234 305
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	6 891 897	6 187 195	704 702	722 103
Autres immobilisations corporelles	1 510 886	937 480	573 406	594 545
Immobilisations en cours	1 617 819		1 617 819	1 116 488
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	10 020 602	7 124 675	2 895 927	2 433 137
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	25 118 369	20 388 003	4 730 367	13 826 975
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 250		1 250	1 250
Prêts	400 477	400 477		
Autres immobilisations financières	793 380	470 836	322 544	705 911
TOTAL immobilisations financières :	26 313 476	21 259 315	5 054 161	14 534 136
ACTIF IMMOBILISÉ	47 530 796	35 382 640	12 148 157	21 201 577
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 944 103	1 427 152	1 516 951	1 237 032
Stocks d'en-cours de production de biens	3 708 554	654 693	3 053 861	768 015
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	1 749 082	1 732 362	16 720	16 720
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	8 401 739	3 814 207	4 587 532	2 021 767
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	413 142		413 142	153 841
Créances clients et comptes rattachés	6 776 029	512 810	6 263 219	828 229
Autres créances	8 900 896	3 482 067	5 418 830	6 745 420
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	16 090 067	3 994 877	12 095 191	7 727 490
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	61 777		61 777	61 777
Disponibilités	2 952 981		2 952 981	3 036 136
Charges constatées d'avance	231 350		231 350	395 535
TOTAL disponibilités et divers :	3 246 107		3 246 107	3 493 447
ACTIF CIRCULANT	27 737 914	7 809 083	19 928 830	13 242 705
Frais d'émission d'emprunts à étaler	25 947		25 947	45 406
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	33 843		33 843	1 126
TOTAL GÉNÉRAL	75 328 500	43 191 723	32 136 777	34 490 815

Bilan Passif

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 20/04/20

Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 21 136 981	21 136 981	18 760 371
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 621 531	14 846 734
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	93 495	93 495
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	41 317	41 317
Report à nouveau	(5 164 288)	
Résultat de l'exercice	(6 764 108)	(18 164 288)
TOTAL situation nette :	11 964 928	15 577 629
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	204 840	204 840
CAPITAUX PROPRES	12 169 768	15 782 469
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 562 292	4 562 292
AUTRES FONDS PROPRES	4 562 292	4 562 292
Provisions pour risques	1 935 383	3 864 294
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 935 383	3 864 294
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 906 115	1 727 709
Emprunts et dettes financières divers		10
TOTAL dettes financières :	1 906 115	1 727 719
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	2 225 500	1 850 682
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 213 344	5 370 617
Dettes fiscales et sociales	1 032 328	800 350
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		500 000
Autres dettes	40 092	412
TOTAL dettes diverses :	9 285 764	6 671 379
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	13 417 379	10 249 780
Ecarts de conversion passif	51 954	31 980
TOTAL GÉNÉRAL	32 136 777	34 490 815

Compte de Résultat (Première Partie)

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises				334 674
Production vendue de biens	5 900 166		5 900 166	3 095 961
Production vendue de services	1 407 823		1 407 823	138 848
Chiffres d'affaires nets	7 307 989		7 307 989	3 569 483
			2 861 843	(2 071 807)
Production stockée			2 253 092	2 029 493
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 239 471	1 948 768
Autres produits			11 482 882	482 506
PRODUITS D'EXPLOITATION			28 145 277	5 958 443
CHARGES EXTERNES				1 387
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7 760 904	3 120 473
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(349 047)	(509 525)
Autres achats et charges externes			10 071 598	5 984 309
TOTAL charges externes :			17 483 456	8 596 644
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			239 109	90 723
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 372 477	2 351 981
Charges sociales			1 271 558	1 020 420
TOTAL charges de personnel :			3 644 035	3 372 401
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 519 496	2 063 425
Dotations aux provisions sur immobilisations			370 593	2 121 644
Dotations aux provisions sur actif circulant			843 722	3 239 022
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 694 258	1 983 250
TOTAL dotations d'exploitation :			5 428 069	9 407 341
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 207 258	1 143 132
CHARGES D'EXPLOITATION			28 001 926	22 610 241
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			143 351	(16 651 798)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 20/04/20

Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	143 351	(16 651 798)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	89 805	111 441
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		6 477
Autres intérêts et produits assimilés	27 778	517
Reprises sur provisions et transferts de charges		19 700
Différences positives de change	23 947	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		350
	141 530	138 485
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	10 299 345	4 628 896
Intérêts et charges assimilées	178 797	6 549 085
Différences négatives de change	106 169	773
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	10 584 311	11 178 754
RÉSULTAT FINANCIER	(10 442 782)	(11 040 269)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(10 299 431)	(27 692 067)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	921 753	1 117 333
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 732	11 572 069
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 838 317	
	2 764 801	12 689 402
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	34 828	235 114
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 249	2 532 949
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		516 694
	41 076	3 284 757
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 723 725	9 404 645
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(811 598)	(123 134)
TOTAL DES PRODUITS	31 051 608	18 786 330
TOTAL DES CHARGES	37 815 716	36 950 618
BÉNÉFICE OU PERTE	(6 764 108)	(18 164 288)

Annexe



REGLES ET METHODES COMPTABLES

CRITERES GENERAUX

Le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est **32.136.776,95 euros** et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un résultat déficitaire de **- 6.764.108,27 euros**, ont été établis selon les dispositions du Plan Comptable Général, des différents règlements du Comité de la Réglementation Comptable (règlement n°2018-07) et des textes pris pour leur application.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base d'usage, à savoir :

- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,
- Conformité aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels,
- Continuité de l'exploitation.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks et en cours de production, les provisions pour dépréciations (stocks, créances clients et titres) et les provisions pour risques et charges.

Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes et leur évolution raisonnable. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport aux estimations actuelles.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Augmentations de capital

Sur l'exercice 2019, GAUSSIN SA a réalisé 2 augmentations de capital d'un montant global de 3,2 M€ net de frais en numéraire, et a attribué 5.000.000 actions gratuites au mandataire social et 2.760.000 actions gratuites aux salariés, ce qui s'est traduit par une augmentation de capital de 776 K € imputée sur la prime d'émission.

Signature d'un contrat de licence d'industrialisation et commercialisation

La société GAUSSIN a signé en octobre 2018 un contrat de licence exclusive de 20 ans conclu jusqu'en 2038, comprenant un droit d'entrée payant et des redevances sur les ventes futures (royalties), avec la branche des systèmes terrestres de ST Engineering, lui permettant de fabriquer, promouvoir, distribuer et commercialiser l'AGV FULL ELEC PERFORMANCE ® à charge ultra-rapide à Singapour.

La société Gaussin a constaté un produit de 400 K€ lié à la première tranche du droit d'entrée dans ses comptes de l'exercice 2018. Un second versement de 2,4 M€ a été obtenu en mars 2019 suite à l'obtention par ST Engineering d'un marché de 80 AGV pour équiper le Port de Singapour.

En septembre 2019, GAUSSIN a octroyé 8 nouvelles licences, dont 4 exclusives et 4 non-exclusives, à ST Engineering Land Systems (STELS) pour fabriquer et commercialiser son véhicule autonome AGV PERFORMANCE pour une durée de 3 ans. Les quatre licences exclusives sont octroyées pour les territoires de l'Arabie Saoudite, de la Thaïlande, des Émirats Arabes Unis et de la Corée du Sud et les quatre licences non-exclusives pour les territoires de l'Indonésie, du Qatar, des Philippines et d'Oman.

Attribution d'une licence exclusive à QATAR RAILWAYS COMPANY

GAUSSIN a concédé une licence exclusive et renouvelable de 2 ans avec la Société d'Etat QATAR RAILWAYS COMPANY (QRC), portant sur le programme de gestion de flotte de véhicules autonomes FMP (Fleet Management Platform), pour des applications dans le secteur semi-privé, tels que le projet de Smart City Lusail, la Coupe du Monde 2022 de la FIFA, le transport entre les stations de métro et les stades, l'Université de Doha.

Le contrat inclut des droits d'entrée initiaux de 10 M\$ applicables à une exclusivité couvrant le territoire du Qatar, dont 50% ont été encaissés sur le 1^{er} semestre 2019. Le solde sera payé au plus tard le 30 juin 2020.

Après la période de 2 ans, cette licence devra faire l'objet d'un renouvellement annuel par un accord écrit entre les 2 parties. En cas de renouvellement, QATAR RAILWAYS COMPANY règlera à la société GAUSSIN la somme de 100.000 \$ par année renouvelée.

Gaussin remporte le Concours mondial de Dubaï du véhicule et du transport autonome dans la Catégorie Leader - Prix « Best Energy and Environmental Sustainability »

GAUSSIN a remporté le concours mondial du véhicule et du transport autonome dans la Catégorie Leader - Prix « Best Energy and Environmental Sustainability » - dans le cadre du concours organisé par l'Autorité des Transports routiers (RTA) de Dubaï, avec son nouveau bus autonome et 100% électrique « e-AB ». Le véhicule a été présenté aux professionnels du secteur de la mobilité intelligente et en exclusivité mondiale lors du Dubai World Congress for self-driving Transport, congrès mondial du transport autonome qui a eu lieu à Dubaï les 15 et 16 octobre 2019. Sans chauffeur et 100% électrique, « e-AB » est destiné au transport de personnes pour les applications du premier et dernier kilomètre (First Mile/Last Mile) et en milieux privés « off highway ».

Le bus « e-AB » est développé en partenariat avec Bluebus, filiale du Groupe Bolloré, c'est une solution performante et sûre de mobilité des personnes, équipée de batteries innovantes LMP® de Blue Solutions.

Partenariat avec Bolloré : un contrat cadre avec droit préférentiel sur 7 ans

GAUSSIN, Blue Solutions et Bolloré Ports du Groupe Bolloré ont signé en 2018 deux contrats de partenariat concernant l'intégration de la batterie LMP® de Blue Solutions dans les véhicules Gaussin et le co-développement du véhicule APM 75T destiné au transport de containers en zone portuaire. Bolloré Port opère 23 ports dans le monde et GAUSSIN a signé en 2019 un contrat cadre intégrant un droit préférentiel sur 7 ans et une 1^{ère} commande pour le Port d'Abidjan dont la livraison est en cours.

Partenariat avec ST Engineering : un contrat exclusif pour la distribution de la gamme STROBO sur 3 ans

En novembre 2019, GAUSSIN a signé un accord de distribution exclusif de la gamme de solutions de manutention logistique « STROBO » de ST Engineering Land Systems (STELS) pour la France, la Belgique, la Suisse, la Russie, la Turquie et le Moyen Orient et non exclusif pour le reste de l'Union européenne, excluant l'Italie. En proposant un complément de gamme avec les solutions de véhicules et logiciels STROBO à ses clients existants, GAUSSIN souhaite élargir son portefeuille produits et logiciels à l'« Intralogistique ».

Contrat Cadre « Master Supplier Agreement » UPS (United Parcel Service)

Contrat relatif à la fourniture de véhicules électriques dédiés aux opérations logistiques. Le contrat, qui couvre l'ensemble des sites UPS dans le monde, était accompagné d'une 1^{ère} commande du véhicule ASBM® « Automotive Swap Body1 Mover » dédié au transport de containers « swap body » pour le site d'UPS à Londres.

Prise de participation complémentaire au capital de METALLIANCE

La société GAUSSIN a annoncé en avril 2019 être entrée en négociation exclusive pour le rachat d'un bloc majoritaire d'actions qui porterait sa participation dans METALLIANCE à plus de 95%.

Le contrat d'acquisition a été signé le 30 janvier 2020, ce qui portera la participation de la société GAUSSIN à 95,75 % du capital de la société METALLIANCE. La date d'effet a été fixée au plus tard au 31 juillet 2020 et est subordonnée à la levée des conditions suspensives :

- L'obtention de la confirmation du maintien des concours apportés par les banques de la société METALLIANCE et de sa filiale, la société TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE ;
- L'obtention par GAUSSIN des financements nécessaires à cette acquisition.

A l'issue de cette acquisition l'activité de METALLIANCE serait alors consolidée en intégration globale au sein du groupe GAUSSIN.

Le rapprochement entre GAUSSIN et METALLIANCE, une fois effectif, permettrait de réaliser des synergies fortes sur les marchés des équipements mobiles et autour des technologies de batteries électriques et véhicules autonomes, de renforcer la présence à l'international et de développer et optimiser les capacités industrielles des deux sociétés. GAUSSIN et METALLIANCE présentent une grande complémentarité des savoir-faire, des moyens d'étude et de réalisation. Pour GAUSSIN, cette acquisition renforcera sa stratégie de croissance par l'apport de marques iconiques à la rentabilité établie depuis de nombreuses années. En effet, avec 7 marques reconnues et plus de 700 véhicules en opération à travers le monde, METALLIANCE propose des solutions personnalisées et innovantes en Europe, Russie, Etats-Unis et Moyen-Orient à travers son réseau de 10 distributeurs. La société est notamment l'inventeur du Train Sur Pneus et du Véhicule Multi Service, utilisés pour la construction et la rénovation de tunnels. METALLIANCE a par exemple placé des équipements pour les travaux des métros de Londres, Los Angeles, San Francisco, Sao Paulo, le Caire et Sydney et est actuellement présente sur les chantiers du futur métro du Grand Paris avec notamment des Trains Sur Pneus Full Elec.

Lancement de nouveaux véhicules

En mars 2019, GAUSSIN a annoncé avoir conclu un contrat cadre avec le groupe BOLLORE avec un droit préférentiel pour l'APM 75T -100% électrique équipé du POWERPACK LMP de Blue Solutions jusqu'en 2025. Ce véhicule a été présenté au salon TOC de Rotterdam.

En juin 2019, GAUSSIN a signé un contrat-cadre avec le géant américain du service postal UPS pour la fourniture de véhicules électriques dédiés aux centrales logistiques. Le contrat couvre l'ensemble des sites dans le monde. UPS a aussi commandé à GAUSSIN un véhicule ASBM « Automotive Swap Body Mover » dédié au transport de container « swap body » pour le site d'UPS de Londres.

En juin 2019 à Rotterdam, GAUSSIN a dévoilé l'ASBM-RR « Automotive Swap Body Mover Rail-Route » 100% électrique. Ce véhicule permet le chargement déchargement et le transport de caisses mobiles de toutes dimensions. Ce véhicule a une autonomie de 24/24 grâce à un temps de chargement de la batterie inférieur à 3 minutes. Il est équipé d'un dispositif complet de transfert latéral des caisses mobiles permettant un chargement et un déchargement complet des trains en moins de 3 minutes.

En Octobre 2019, le groupe GAUSSIN a remporté le concours mondial du véhicule et du transport autonome de personne (Dubai World Challenge for self-driving transport) avec son nouveau bus autonome et 100% électrique dans la catégorie LEADER. Le prix « Best Energy and Environmental Sustainability est doté d'une récompense d'un million de dollars.

En Octobre 2019, GAUSSIN a signé un partenariat avec la société HyperloopTT pour la fourniture de véhicules électriques et autonomes. L'AIV HyperloopTT conçu par GAUSSIN aura pour fonction d'acheminer les containers depuis la zone de stockage d'un port jusqu'au système de capsules HyperloopTT et de les transférer grâce à un module de transfert latéral de GAUSSIN, utilisé dans d'autres applications logistiques rail-route.

En novembre 2019, GAUSSIN a étendu son partenariat avec ST Engineering Land Systems en signant un accord de distribution pour commercialiser leur gamme de matériel STROBO. STROBO est une gamme de solutions d'automatisation logistique, adaptable et évolutive, destinée aux segments de marchés de la logistique, du e-commerce, des produits de grande consommation, de l'aéronautique, du secteur pharmaceutique et des applications industrielles.

En décembre 2019, la société a annoncé la signature d'un contrat avec le Port russe Bronka pour la fourniture de véhicules électriques autonomes, AIV FULL ELEC 70 tonnes.

Licences

Le Groupe GAUSSIN développe depuis 2018 un nouveau business model en concédant des licences. Cette stratégie doit permettre au Groupe GAUSSIN de diffuser sa technologie, son savoir-faire beaucoup plus rapidement, en bénéficiant de l'expérience industrielle de ses partenaires. L'octroi de ces contrats de licences permet de valider le savoir-faire et les brevets du Groupe GAUSSIN dans le domaine des véhicules autonomes.

En mars 2019, GAUSSIN et ST ENGINEERING ont remporté un contrat pour 86 AGV FULL ELEC pour équiper le port de Singapour, dans le cadre du projet d'extension TUAS MEGAPORT. Le véhicule AGV PERFORMANCE 65 tonnes est un véhicule 100% autonome et 100% électrique. Le projet TUAS MEGAPORT vise à doter Singapour d'infrastructure portuaires de pointe qui permettra de doubler à moyen terme, ses capacités pour passer à 65 millions de containers (TEU) transportés par an puis, à terme, à 100 millions de containers. Au total, 2 000 AGV seront nécessaires pour la 1^{ère} phase et des appels d'offres réguliers seront lancés sur une période de 10 ans. Après la livraison des 2 premiers AGV par ST ENGINEERING, GAUSSIN percevra 1,2 M\$ au titre de la licence. Ensuite, pendant la période de fabrication des AGV par ST ENGINEERING limitée à 20 ans, GAUSSIN ne percevra plus que les royalties basées sur le chiffre d'affaires réalisé par ST ENGINEERING.

En juin 2019, GAUSSIN a annoncé le développement d'une activité de concession de LICENCE. Cette stratégie permettra à GAUSSIN de diffuser sa technologie beaucoup plus rapidement, en bénéficiant de l'expérience industrielle de ses partenaires. L'octroi de ces contrats de licences valide le savoir-faire et les brevets du groupe GAUSSIN dans le domaine des véhicules autonomes. GAUSSIN a ainsi concédé en 2018, une licence à ST ENGINEERING pour la commercialisation des véhicules portuaires autonomes AGV à PSA SINGAPORE. En 2019, GAUSSIN a aussi concédé une nouvelle licence exclusive et renouvelable de 2 ans avec la société d'Etat QATAR RAILWAYS COMPANY portant sur le programme de gestion de flotte FMP.

En septembre 2019, GAUSSIN a octroyé 8 nouvelles licences, dont 4 exclusives et 4 non-exclusives, à ST Engineering Land Systems (STELS) pour fabriquer et commercialiser son véhicule autonome AGV PERFORMANCE pour une durée de 3 ans. Les quatre licences exclusives sont octroyées pour les territoires de l'Arabie Saoudite, de la Thaïlande, des Émirats Arabes Unis et de la Corée du Sud et les quatre licences non-exclusives pour les territoires de l'Indonésie, du Qatar, des Philippines et d'Oman.

Zone Franche du Qatar

En décembre 2019, GAUSSIN a décidé de créer une activité d'assemblage dans la nouvelle zone Franche du Qatar avec la constitution d'un centre d'excellence sur les batteries, l'hydrogène et les véhicules autonomes. Gaussin souhaite accompagner la vision nationale 2030 du Qatar articulée autour de quatre axes de développement - l'homme, le social, l'économie et l'environnement - et proposer ses solutions pour les applications portuaires, aéroportuaires, centres logistiques et la mobilité des personnes. De nombreux projets de grande envergure autour de ces quatre thématiques sont en cours et à venir au Qatar, tels que la création de différentes infrastructures pour la Coupe du Monde 2022 de la FIFA, de nouvelles smart cities, d'une extension de l'aéroport, d'un nouveau terminal portuaire et de nouveaux centres logistiques.

La localisation d'un site industriel en Zone Franche Régionale du Qatar va faciliter au Groupe Gaussin l'accès au marché local et régional et permettre d'optimiser sa chaîne logistique dans le cadre de son fort développement dans les pays du Golfe.

Transmission universelle de patrimoine de la société PORT AUTOMATION SYSTEMES

La société GAUSSIN est devenue associée unique de la société PORT AUTOMATION SYSTEM le 7 décembre 2017. Elle a décidé de dissoudre la société par anticipation afin de réorganiser le groupe.

En application de l'article 1844-5 du code civil, la dissolution s'est effectuée sans liquidation et a entraîné la transmission universelle du patrimoine de PORT AUTOMATION SYSTEM à la société GAUSSIN, à effet du 28 février 2019.

L'écart entre la valeur comptable des titres de participation PAS détenus et la valeur apportée constitue le mali de confusion.

Ce mali a été affecté dans les comptes de la manière suivante :

- Une charge financière de 138 € correspondant au vrai mali (perte de valeur).

Revue des actifs de la société

La demande croissante des véhicules hydrogène et électriques avec chauffeurs ou autonomes ainsi que la commercialisation via des distributeurs et via la concession de licences ont conduit le groupe à accélérer sa transformation depuis l'exercice 2018. Cette évolution s'est traduite en 2019 par des ventes de licences et de véhicules.

Ce changement de business model a conduit à revoir les hypothèses de niveau d'activité et ainsi déprécier les titres et le mali technique de BATTERIE MOBILE à 100%, soit un impact négatif de 9.035 K€ sur les comptes 2019.

RISQUE DE LIQUIDITE ET CRITERES DE CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Le Groupe GAUSSIN a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité en réalisant des prévisions de trésorerie du Groupe GAUSSIN pour les 12 prochains mois.

Le Groupe GAUSSIN devra vraisemblablement faire appel à de nouveaux financements externes afin de poursuivre les investissements nécessaires à la finalisation des technologies en cours de développement et de pouvoir honorer son carnet de commandes du fait de l'augmentation de son besoin en fonds de roulement.

Les comptes de la société GAUSSIN sont ainsi présentés selon le principe de la continuité d'exploitation. Dans l'éventualité où de nouveaux financements ne seraient pas réalisés avant la fin de l'exercice 2020, le principe retenu pour l'établissement des comptes, basé sur la continuité d'exploitation, pourrait s'avérer inapproprié.

Le financement de l'acquisition des titres de participation METALLIANCE devra se faire par emprunt dont les modalités ne sont pas encore connues à ce jour néanmoins l'obtention du financement est une clause suspensive de l'opération.

Les comptes de la société GAUSSIN sont ainsi présentés selon le principe de la continuité d'exploitation.

OPTIONS PRISES DANS LE CADRE DE L'APPLICATION DES REGLES COMPTABLES

Il a été décidé :

- Les frais d'augmentation de capital sont imputés en priorité sur les primes d'apport et en charge pour le surplus si nécessaire. Cette option est constante et ne constitue pas un changement de méthode. Le montant des frais d'augmentation de capital imputé sur la prime d'émission s'élève à 348.593 euros au titre de l'exercice.
- Les droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur titres de participation immobilisés sont incorporés dans le coût d'acquisition. Cette option est constante et ne constitue pas un changement de méthode.

APPLICATION D'UNE DEROGATION COMPTABLE

Pour assurer ses fabrications, la société GAUSSIN achète des matières premières, des produits semi-finis et finis, et fait également appel à des sous-traitants qui fournissent soit une prestation industrielle sur des éléments appartenant à

GAUSSIN (ex : prestation de soudure), soit une prestation industrielle associée à la fourniture de matière première ou éléments semi-finis (ex : prestation de soudure associée à la fourniture d'aciers).

A compter de l'exercice 2009 inclus, la société GAUSSIN regroupe les achats et la sous-traitance qui se rattachent à la production industrielle sous l'unique rubrique « Achats de matières premières et autres approvisionnements ».

Les revenus de licences sont comptabilisés en « autres produits d'exploitation » et se composent :

- De ventes de licences dont le revenu est constaté au moment où la licence est octroyée au client (remise de l'application sur le matériel du client) et que ce dernier peut en tirer la quasi-totalité des avantages lorsque, le contrat de licence transfère un droit d'utilisation de la propriété intellectuelle de GAUSSIN telle qu'elle existe au moment précis où la licence est octroyée,
- De royalties sur les ventes futures du licencié dont le revenu est constaté en fonction des ventes de l'année.

La société a constaté dans le chiffre d'affaires 2019, deux prestations facturées à la société STELS (soit 550 K€ et 560 K€) dont leur exécution se poursuivra sur 2020. Parallèlement, la société a provisionné la totalité des charges liées à ces 2 prestations dans les comptes 2019.

ACTIF IMMOBILISE

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilisation

Les immobilisations corporelles et incorporelles font, le cas échéant, l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances défavorables intervenues au cours de l'exercice, leur valeur d'utilité apparaît durablement inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur d'utilité est déterminée sur la base des flux de trésorerie futurs actualisés attendus de ces actifs, dans le cadre d'hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelle retenues par la direction.

Les durées moyennes d'amortissements s'établissent comme suit :

■ Concessions, brevets et droits similaires	3 à 5 ans
■ Agencements et aménagements des constructions	3 à 10 ans
■ Matériels et outillages	2 à 10 ans
■ Matériel de transport	2 ans
■ Matériel de bureau et matériel informatique	2 à 5 ans
■ Matériel compte 2187	2 à 10 ans
■ Mobilier de bureau	3 à 10 ans

Les travaux de recherche et développement entrepris par la société ont conduit, en 2019, à la comptabilisation en production immobilisée pour la somme de 2.253.092 euros, des immobilisations suivantes :

- Des frais de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles pour 985.272 euros.
- Des frais de réalisation de prototypes ont été inscrits en immobilisations corporelles pour 1.267.820 euros.

Participations

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. A la clôture, la valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la valeur d'utilité qui s'apprécie en fonction des critères suivants :

- L'actif net de l'entreprise et du cours de bourse le cas échéant,
- Des perspectives de rentabilité future,
- De l'intérêt stratégique que représente la participation.

Les titres de participation figurant à l'actif du bilan s'élèvent à la somme de 25.118.369 euros. Cette somme est représentative des participations suivantes, en euros :

filiale	valeur brutes des participations au 31/12/2019	valeur brutes des participations au 31/12/2018	variation
DOCK IT PORT EQUIPMENT	1 733 933	1 733 933	0
PORT AUTOMATION SYSTEMS		800 001	-800 001
LEADERLEASE	11 361 473	11 361 473	0
METALLIANCE	3 453 674	3 453 674	0
BATTERIE MOBILE	8 569 290	8 569 290	0
total	25 118 369	25 918 370	-800 001

- o La société PORT AUTOMATION SYSTEMS a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société GAUSSIN en date du 28 février 2019 puis a été dissoute ;

Les pourcentages de détention des participations figurant à l'actif du bilan sont les suivants :

filiale	nombre de titres total	nombre de titres détenus par Gaussin	pourcentage de détention
DOCK IT PORT EQUIPMENT	3 000 000	3 000 000	100,00%
LEADERLEASE	14 607 506	14 546 165	99,58%
BATTERIE MOBILE	4 500 000	4 500 000	100,00%
METALLIANCE	1 150 000	509 720	44,32%

Test d'impairment

La société GAUSSIN SA réalise des tests de dépréciation sur les Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) lorsque des indices de pertes de valeur ont été identifiés.

En complément des dépréciations constatées sur l'exercice 2018 liées à la transformation du Groupe, la société a mis en œuvre des tests de dépréciations pour s'assurer de la valeur recouvrable de son actif économique (ou capitaux employés correspondant à la somme de l'actif immobilisé de la société et de son BFR conformément au référentiel comptable français.

La valeur recouvrable des actifs à tester a été déterminée à travers la méthode Discounted Cash Flow consistant à valoriser les actifs sur la base des flux futurs de trésorerie actualisés au coût moyen pondéré du capital.

Les flux futurs de trésorerie sont issus du Business Plan établi par la Direction de la société sur la base de plans à moyen et long terme de chaque activité, à la date du 31 décembre 2019.

Dans le cadre des tests de valeur, le taux d'actualisation avant impôt retenu au 31 décembre 2019 est de 12,2%, et le taux de croissance à l'infini de 1,5%.

Sur la base des hypothèses retenues, les titres et le mali technique de la société BATTERIE MOBILE ont été dépréciés à 100%, soit à hauteur de 9.035 K€.

Prêts

GAUSSIN SA a signé un accord de distribution des produits GAUSSIN sur le territoire allemand avec la société Containerhandling Equipment Solutions (CES) GmbH et lui a octroyé un prêt de 400 000 € au taux de 5%. Le montant du prêt restant à rembourser est de 394.000 € totalement déprécié depuis la clôture 2017 compte tenu de la situation financière de la société CES (en liquidation).

Autres immobilisations financières

Ce poste d'une valeur de 793.380 euros est constitué du mali de fusion suite à la TUP EVENT de 465.500 euros réalisée en 2018, déprécié à 100% en 2019 (cf. § test d'impairment), des dépôts et cautionnement à hauteur de 283.379 € et des titres GAUSSIN à hauteur de 7.355 € détenus dans le cadre du contrat de liquidité ainsi que le solde du compte espèces de 37.146 euros.

Immobilisations financières - actions propres (Article 831-3 du nouveau PCG)

- Actions Gaussin

contrat de liquidité titre GAUSSIN	utilisation valeurs en euros	solde	nombre de titres GAUSSIN achetés	nombre de titres GAUSSIN vendus	solde titres GAUSSIN clôture d'exercice
versement d'ouverture	100 000 €				
somme bonis/malis des exercices précédents	- 54 332 €				
volume de titres à l'ouverture					91 475
volume de titres movimentés dans l'exercice			248 546	299 546	-51 000
valeur des actions propres à la clôture		7 355 €			
solde disponible contrat liquidité à la clôture		37 146 €			
bonis sur actions propres (produit financier)	4 732 €				
malis sur actions propres (charge financière)	- 6 249 €				
provision pour dépréciation	- €				
totaux à la clôture	44 152 €	44 501 €			40 475

STOCKS ET TRAVAUX EN COURS

Les stocks sont évalués depuis le 01 janvier 2016 suivant la méthode du « premier entrée, premier sorti » (FIFO).

Les travaux en cours sont identifiés par « affaire », le terme affaire correspondant à une commande client. Pour chaque affaire, les coûts des approvisionnements et les coûts des heures consommées constituent le coût de revient. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks et travaux en cours.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une provision est constituée. (Cf paragraphe sur la dépréciation des stocks).

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable (Cf paragraphe sur la dépréciation des créances clients).

TRESORERIE NETTE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Trésorerie

Le solde de la trésorerie nette, soit 3.014.228 euros, est constitué des « valeurs mobilières de placement » et des « disponibilités » figurant à l'actif pour 3.014.758 euros, diminués des intérêts courus pour 530 euros.

Les dépôts de garantie retenus par les établissements bancaires dans le cadre des cessions de créances commerciales (loi Dailly) sont comptabilisés à l'actif des comptes de trésorerie jusqu'au parfait paiement de la créance cédée et leur restitution par l'établissement bancaire. Ils sont par conséquent compris dans la somme de la trésorerie disponible et des valeurs mobilières de placement.

Valeurs mobilières de placement - actions Leaderlease

Les sociétés filiales de GAUSSIN, directes ou indirectes, sur lesquelles GAUSSIN exerce un contrôle, enregistrent des mouvements d'optimisation de trésorerie.

Une convention de trésorerie « cash-pool » a été mise en place entre les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2011, centralisée sur la société GAUSSIN SA. La contrepartie des nivellements quotidiens de trésorerie se fait, pour chacun des participants à la convention, par un mouvement de compte-courant.

Des mouvements de trésorerie sont également effectués en dehors de la convention de cash-pool. Ces mouvements sont également enregistrés en compte-courants. Au 31 décembre 2019, l'ensemble des avances de trésorerie faites ou reçues des filiales appartenant au périmètre de GAUSSIN SA s'établit comme suit, en euros :

filiale	créance actif	dette passif
DOCK IT PORT EQUIPMENT	742 067	
LEADERLEASE	2 740 000	
SCI HALL 7	200 000	
SCI HALL 8	1 500 000	
SCI HALL 9 bis	22 000	
BATTERIE MOBILE	960 000	
total	6 164 067	0
Solde des comptes courants	6 164 067	

Les avances de trésorerie ont été rémunérées au taux maximum d'intérêts déductibles au 31 décembre 2019 fixé à 1,32%.
Le solde des avances de trésorerie entre GAUSSIN et les sociétés du Groupe a dégagé un produit net de 89.805 euros.

FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS A ETALER

La société a contracté le 30 avril 2014, un emprunt de 13.000.000 d'euros auprès d'Agate. La société a alors fait le choix d'étalement des frais d'émission de cet emprunt, qui s'élèvent à la somme de 1.221.277 euros, sur la durée de l'emprunt.

L'étalement étant sur une durée de 7 ans, Il a donc été constaté une dotation d'exploitation de 19.460 euros sur 2019.

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES (en euros)

bilan 31 décembre 2019	début exercice	augmentation	diminution	Autre	fin d'exercice
capital social	18 760 371	2 376 610			21 136 981
prime d'émission (1)	14 234 468	1 899 391	1 124 593	13 000 000	2 009 266
bons de souscription d'actions	612 265				612 265
réserve légale	93 495				93 495
autres réserves	41 317				41 317
report à nouveau	0		5 164 288		-5 164 288
résultat	-18 164 288	-6 764 108	-5 164 288	-13 000 000	-6 764 108
Subvention d'investissement	0				0
provisions réglementées	204 840				204 840
total	15 782 469	-2 488 106	1 124 594	0	12 169 769

La diminution pratiquée sur la prime d'émission correspond d'une part à l'imputation des augmentations de capital liées à l'attribution gratuites d'actions (plan AGA-S et AGA-M) pour 776 000 €, et d'autre part, aux frais d'augmentation de capital imputés (348 593 €). (voir paragraphe 1 « Options prises dans le cadre de l'application des règles comptables »).

Composition du capital social (Articles R.123-195 & R123-196 du code de commerce)

exercice 2019	valeur nominale début	valeur nominale fin	nombre de titres début	titres créés dans l'exercice	titres remboursés dans l'exercice	nombre de titres fin
actions totales	0,10 €	0,10 €	187 603 708	23 766 104	0	211 369 812
actions vote simple	0,10 €	0,10 €				211 027 037
actions vote double	0,10 €	0,10 €				342 775

Augmentations de capital

La société GAUSSIN SA a procédé, sur l'année 2019, à plusieurs augmentations de capital :

- Le 31/01/19, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 1.500.000 € par émission de 6.250.002 actions au prix unitaire de 0,24 €,
- Le 11/04/19, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 2.000.000 € par émission de 9.756.102 actions au prix unitaire de 0,205 €,

- Le 20/12/19, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 500.000 € par émission de 5.000.000 actions au prix unitaire de 0,10 €, Plan AGA-M au profit du mandataire social,
- Le 31/12/19, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 276.000 € par émission de 2 760.000 actions au prix unitaire de 0,10 €, Plan AGA-S au profit des salariés.

Bons de souscription d'actions remboursables - BSAR (Article 831-2/22 du nouveau PCG)

La société a, le 27 novembre 2013, sur autorisation du Conseil d'Administration du 29 octobre 2013 procédé à l'émission de 4.035.097 BSAR au prix d'émission de 0,15 euro. Cette émission a donc représenté un apport en capitaux propres de 605.264,55 euros. Chaque actionnaire propriétaire de Bons de Souscription d'Actions Remboursables (BSAR), pouvait donc les exercer quand il le souhaite en souscrivant au prix de 2,35 euros par action selon la parité 1 BSAR donnant droit à 1 action. Lors de l'assemblée générale des porteurs de BSAR du 28/06/16, il a été décidé :

- de modifier le prix de souscription du BSAR pour le porter à 1,35 € (au lieu de 2,35 €),
- de modifier le prix de remboursement anticipé de tout ou partie des BSAR restant en circulation pour le porter à 1,62 € (au lieu de 2,35 €).

Lors de l'assemblée générale des porteurs de BSAR du 15/06/17, il a été décidé :

- de modifier le prix de souscription du BSAR pour le porter à 0,45 € (au lieu de 1,35 €),
- de modifier le prix de remboursement anticipé de tout ou partie des BSAR restant en circulation pour le porter à 0,54 € (au lieu de 1,62 €).

Les nouvelles caractéristiques principales de ces BSAR sont les suivantes :

- Nombre de BSAR restant à exercer au 31 décembre 2019 : 3 175 452 BSAR
- Prix de souscription du BSAR : 0.15 €
- Date d'expiration des BSAR : 29/11/2020
- Prix de souscription de l'action : 0.45
- Modalités d'exercice : 1 action pour 1 BSAR jusqu'au 2017 puis 1,05 actions pour 1 BSAR à compter de 2018

A la date d'arrêté des comptes, les BSAR qui ont été exercés sont les suivants :

référence des BSA créés dans l'exercice	Nbre BSAR	Nbre de BSAR exercés	Prix d'1 BSAR	Montant apporté en capitaux propres
BSAR - Conseil Administration du 27 novembre 2013	4 035 097 €			
BSAR exercés en 2013		73 803	2,35 €	173 437,05 €
BSAR exercés en 2014		748 267	2,35 €	1 758 427,45 €
BSAR exercés en 2015		35 135	2,35 €	82 567,25 €
BSAR exercés en 2016		109	1,35 €	147,15 €
BSAR exercés en 2017		981	0,45 €	441,45 €
BSAR exercés en 2018		1 350	0,45 €	637,88 €
BSAR restant à exercer		3 175 452	0,45 €	1 500 401,07 €
totaux	4 035 097 €	4 035 097 €		3 516 059 €

La société a déjà encaissé la somme de 2.015.658,23 euros. Elle a encore la possibilité d'encaisser 1.500.401,07 euros si les actionnaires exercent la totalité des BSAR restants.

Bons de souscription BSA2016-NC

Afin de conforter les finances du Groupe et de financer le carnet de commandes, la société GAUSSIN avait signé, le 13/07/16, avec Atlas Alpha Yield Fund et Atlas Capital Markets un contrat pour deux émissions réservées, à parts égales, d'un montant total de 10 M€ pour 10 000 obligations convertibles en actions auxquelles étaient attachés 5 000 000 bons de souscription d'actions immédiatement détachables.

Caractéristiques principales des BSA-2016NC :

- Nombre de BSA-2016 NC restant à exercer au 31/12/19 : 5 000 000
- Date d'expiration des BSA-2016 NC : 5 ans à compter de la date anniversaire de leur souscription
- Parité d'exercice des BSA-2016NC : 1 BSA-2016NC donnera le droit de souscrire à 1 action de la société GAUSSIN SA de 0,10 €.
- Prix de souscription de l'action : 0,45 € par action

Lors de l'assemblée générale des porteurs de BSA du 15/06/17, il a été décidé de modifier le prix de souscription du BSA pour le porter à 0,45 € (au lieu de 1,35 €).

La société a la possibilité d'encaisser la somme de 2.250.000 € en cas d'exercice des 5.000.000 de BSA2016-NC.

Attribution d'actions gratuites

Au cours de l'exercice 2018, le Conseil d'Administration a fait usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 21 août 2018 et a mis en place 3 plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom du Plan	AGA 2018-A	AGA 2018-M	AGA 2018-S
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	18/10/2018	20/12/2018	20/12/2018
Nombre d'actions gratuites attribuées	1 600 000	5 000 000	2 840 000
Condition d'acquisition	Performance	Présence	Performance
Période d'acquisition	2 ans	1 an	1 an
Nombre d'actions gratuites acquises en 2019		5 000 000	2 760 000
Nombre d'actions gratuites qui seront acquises en 2020	1 200 000		

5 000 000 d'actions ont été émises au profit d'un mandataire social concernant les AGA 2018-M et 2 760 000 actions ont été émises au profit de salariés pour les AGA 2018-S.

Concernant le plan d'AGA 2018-A, 400 000 actions ont été annulées et le nombre d'actions restant à émettre s'élève à 1 200 000 actions. Ces 1 200 000 actions qui intègrent 400.000 actions destinées au mandataire social, sont devenues définitivement acquises car les objectifs ont été atteints.

Les actions des plans AGA 2018-M et AGA 2018-S ont été définitivement acquises par les bénéficiaires. Ces opérations ont donc fait l'objet de 2 augmentations de capital par imputation sur la prime d'émission.

La charge comptabilisée sur l'exercice 2019 au titre de ces 3 plans d'attribution d'actions gratuites s'élève à 302 K€.

PROVISIONS

Les provisions sont constituées de provisions réglementées, de provisions pour risques et charges et de provisions pour dépréciation.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées d'un montant de 204.840 euros correspondent aux amortissements dérogatoires constatés sur les frais d'acquisition de titres de participation, comme mentionné au paragraphe « options prises dans le cadre de l'application des règles comptables ».

La durée d'amortissement est de cinq ans.

Frais sur titres	Valeur brute	Dotations 2018	Amortissement cumulés au 31 décembre 2018	Valeur nette
Frais acquisition titres METALLIANCE	49 000		49 000	0
Frais acquisition titres LEADERLEASE	38 160		38 160	0
Frais acquisition titres DOCK IT	117 680		117 680	0
Total	204 840	0	204 840	0

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges couvrent des risques distincts. L'ensemble des provisions pour risques et charges représente un montant cumulé de 1.935.384 euros au 31 décembre 2019, à savoir :

o Provisions pour risques

En 2018, la société avait notamment constitué une provision pour risques de 1.968.317 € pour couvrir des litiges commerciaux.

Par jugement en date du 24/11/2017, le Tribunal de commerce avait condamné la SA GAUSSIN à payer à un client la somme de 1. 582 K€ concernant un litige portant sur des matériels de manutention portuaire.

Au 31/12/2018, la provision relative à ce litige s'élevait à 1 838 k€. Suite à ce jugement, la société avait fait appel, mais avait commencé le règlement des mensualités dus à hauteur de 87 k€. La société GAUSSIN a remboursé la totalité de la dette au client soit un total de 1 582 K€. Ces sommes étaient comptabilisées en autres créances.

Dans son arrêt du 24 septembre 2019, la cour d'appel de Besançon a infirmé le jugement du 24 novembre 2017 rendu par le tribunal de commerce de Vesoul et a, en outre, condamné le client à payer la somme de 175 K€ et à rembourser le montant versé par GAUSIIN soit la somme de 1 636 K€ pénalités incluses. Par conséquent, la provision constatée au 31 décembre 2018 de 1.838 K€ a été intégralement reprise sur 2019.

Le 2 décembre 2019, le client s'est pourvu en cassation. Selon les conseils de la société GAUSSIN les risques de condamnation sont faibles pour la société GAUSSIN.

Une provision pour risque de 100.000 € ainsi qu'une provision de 341.000 € constituée pour couvrir des risques prudhommaux ont également été reprises en 2019.

Sur 2019, la société a constaté une provision pour risque suite à un litige avec un fournisseur de 39 K€ ainsi que deux provisions pour charges à hauteur de 797.000 € correspondant à des charges restant à constater sur des prestations facturées sur l'exercice.

- **Provision pour pertes sur marchés**

Suite à l'obtention de deux nouvelles commandes, la société a constitué une provision pour pertes à terminaison de 825.541 euros afin de couvrir les futures pertes liées à ces commandes. Des reprises pour 1.334 K€ ont été constatées sur 2019 suite à la livraison des véhicules.

- **Provisions pour garanties données aux clients**

Il est constitué chaque année, une provision pour « garanties données aux clients » basée, par gamme de fabrication, sur la durée de garantie contractuelle, le chiffre d'affaires et le coût d'intervention en garantie constaté par année. Cette provision s'élève à 210.000 euros au 31 décembre 2019.

- **Provisions pour risque de change**

Il est constitué une provision pour risques de change correspondant aux écarts de conversion des créances et dettes en monnaies étrangères au 31 décembre 2019. Le risque de change total est évalué à la somme totale de 33.842 euros.

- **Provisions pour dépréciations**

Les provisions pour dépréciation couvrent les dépréciations d'immobilisations financières, les dépréciations des stocks, des créances « groupe » et des créances clients.

- Dépréciation des immobilisations financières

La société a déprécié la valeur des titres de participation calculée sur la valeur des capitaux propres. Au 31 décembre 2019, la société a déprécié les titres LEADERLEASE à hauteur de 11.361.473 euros, les titres DOCK IT à hauteur de 457.240 euros ainsi que les titres BATTERIE MOBILE à hauteur de 8.569.290 € et un mali de 465.500 €. Les dotations de ces provisions sur l'exercice s'élèvent donc à 9.052.262 €.

- Dépréciation des stocks

La dépréciation des stocks de pièces et matières premières s'élève à 1.427.151 € et la dépréciation des stocks d'encours et de produits finis s'élève à 2.387.055 euros, soit une dépréciation totale de 3.814.206 euros.

Depuis 2016, la société a décidé de déprécier à 100% les stocks de matières premières sans rotation depuis plus de deux ans.

- Dépréciation des créances clients

Les provisions constituées sur les créances relatives au poste « clients » sur lesquelles une difficulté de recouvrement est avérée, s'élèvent à 512.810 €, qui se décompose en :

- 55.121 € concernent les comptes des filiales
- 375.000 € concernent une créance avec un client grand export
- 82.689 € portent sur des autres créances clients.

- Dépréciation des comptes courants

La société a par ailleurs déprécié les comptes courants avec des sociétés liées pour un montant de 3.482.068 €, soit une dotation complémentaire de 1.247 K€.

OPERATIONS EN DEVISES

Les opérations en devises sont enregistrées le mois M au cours de la devise publié au J.O. du mois M-1.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques pour un montant de 1.125 euros.

REGIME DE L'INTEGRATION FISCALE

A compter du 1^{er} janvier 2008, la société a opté pour le régime de l'intégration fiscale des groupes de sociétés prévu aux articles 223A et suivants du code Général des Impôts.

Le périmètre d'intégration comprend :

- o GAUSSIN SA - Société mère intégrante
- o BATTERIE MOBILE
- o LEADERLEASE

La convention retenue pour la répartition de l'impôt prévoit que les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Au 31 décembre 2019, le groupe intégré n'est pas redevable d'impôt sur les sociétés.

INFORMATION EN MATIERE DE REMUNERATIONS (Articles R.123-198-1° du code de commerce & 831-3 du nouveau PCG)

Cette information n'est pas fournie car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec des parties liées qui impactent le résultat sont les suivantes :

Poste	Montant concernant les entreprises liées	Batterie Mobile	Leaderlease	Hall 7	Hall 8	Hall 9 Bis	Grands vergers	Dock it	Milestone
Chiffre d'affaires	0								
Transfert de charges	93 813	63 676	30 137						
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	93 813	63 676	30 137	0		0		0	0
Achats Etudes	1 166 935	459 463							707 472
Locations et charges	948 000		50 000	236 800	253 200	208 000	200 000		
Personnel extérieur	58 805	58 805							
Déplacements	131 151	131 151							
Redevances	1 020 878	1 020 878							
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	3 325 769	1 670 297	50 000	236 800	253 200	208 000	200 000	0	707 472
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 231 956	-1 606 621	-19 863	-236 800	-253 200	-208 000	-200 000	0	-707 472
RESULTAT FINANCIER	89 805	14 388	34 924	3 882	23 435	3 381		9 795	
RESULTAT EXCEPTIONNEL									
RESULTAT NET	-3 142 151	-1 592 233	15 061	-232 918	-229 765	-204 619	-200 000	9 795	-707 472

Relations avec MILESTONE Factory (société détenue à 100% par Christophe GAUSSIN) :

Un contrat de prestation de service a été conclu entre Milestone Factory et les sociétés Gaussin et Batterie Mobile portant sur les prestations de conseils techniques, commerciaux, informatiques, d'ingénierie et de simulation, notamment dans les domaines :

- Des véhicules à l'hydrogène ;
- Des véhicules à batterie électriques ;
- Des écosystèmes logiciels de fleet management des véhicules avec leur cadre de travail (interactions avec les grues portuaires par ex. etc) ;

La société MILESTONE facture ses prestations aux frais réels augmentés d'un cost plus de 10%. Elle bénéficie également d'un acompte payé d'avance.

Les prestations facturées par MILESTONE Factory impactent les comptes consolidés 2019 à hauteur de 1.189 K€ (482 K€ pris en charge par Batterie Mobile et 707 K€ pris en charge par GAUSSIN).

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Indemnités de Départ en Retraite

La dette actuarielle relative à l'engagement en matière d'indemnités de départ en retraite au 31 décembre 2019 s'élève à 208 597 euros. Pour ce calcul, les règles d'usage ont été retenues, et les principaux paramètres sont les suivants :

- Augmentation annuelle des salaires Cadres 1,50 % pour les non cadres, 2,50 % pour les Cadres
- Age de départ à la retraite prévu 60-62 ans
- Taux de rotation retenu Faible
- Taux de charges sociales patronales 45 %
- Table de mortalité réglementaire TH 00-02
- Taux d'actualisation 0.77%

Prêt de 1 450 K€ garanti par :

- Nantissement des brevets détenus par GAUSSIN (anciennement par EVENT) au profit d'AGATE ASSETS S.A.

Date d'effet de péremption : Au remboursement intégral du principal et des intérêts au plus tard en avril 2021.

Le tableau ci-dessous présente les engagements commerciaux hors bilan donnés par le Groupe :

Autres engagements commerciaux	Total	Paiements dus par période		
		A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Données en K€				
Lignes				
Lignes de crédit				
Lettres de crédit				
Garanties				
Obligations de rachat				
Autres engagements commerciaux	7 200	3 600	3 600	
Total	7 200	3 600	3 600	0

Les autres engagements donnés et reçus se trouve page 37

COMPTES CONSOLIDES

Un bilan consolidé de la société GAUSSIN SA et des sociétés rattachées à son périmètre sera publié en complément des comptes sociaux.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Les évènements significatifs qui se sont déroulés postérieurement à la clôture des comptes 2019 sont les suivants :

METALLIANCE

Le contrat d'acquisition de la société METALLIANCE a été signé le 30 janvier 2020, ce qui portera la participation de la société GAUSSIN à 95,75 % du capital de la société METALLIANCE. La date d'effet a été fixée au plus tard au 31 juillet 2020 et est subordonnée à la levée des conditions suspensives :

L'obtention de la confirmation du maintien des concours apportés par les banques de la société METALLIANCE et de sa filiale, la société TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE ;

L'obtention par GAUSSIN des financements nécessaires à cette acquisition.

A l'issue de cette acquisition l'activité de METALLIANCE serait alors consolidée en intégration globale au sein du groupe GAUSSIN.

Assemblée générale mixte du 27 février 2020

Lors de cette assemblée les actionnaires ont adopté l'ensemble des résolutions exposées. L'assemblée générale a notamment approuvé les résolutions relatives aux projets suivants :

- Le partenariat avec HYPERLOOP TRANSPORTATION TECHNOLOGIES qui prévoit un investissement initial de 1 million de dollars par HyperloopTT dans le capital de GAUSSIN réalisé à un prix de souscription par action résultant de la division de la valeur de la totalité du capital de GAUSSIN fixée à 250 millions de dollars (son équivalent en euros) par le nombre total d'actions de la Société au jour de l'émission, soit un prix de souscription d'environ de 1,09€ (au cours de clôture d'hier de 1,0881 de dollars pour 1 euro). Le cas échéant, HyperloopTT pourra investir au-delà de ce montant initial de 1 million de dollars dans le capital de GAUSSIN, à condition que cet investissement complémentaire, au-delà du montant initial de 1 million de dollars, ne dépasse pas 20% du capital de GAUSSIN. En tout état de cause, HyperloopTT sera tenu de conserver ses actions GAUSSIN pendant au moins 2 ans.

- Le regroupement des actions de la société GAUSSIN Ce regroupement d'actions consiste à échanger 10 actions anciennes de la Société pour 1 action nouvelle. En conséquence, chaque actionnaire se verra attribuer automatiquement par son intermédiaire financier 1 action GAUSSIN d'une valeur nominale de 1 euro pour 10 actions GAUSSIN existantes d'une valeur nominale de 0,10 euro. Les opérations de regroupement d'actions débuteront dans les prochains jours conformément aux termes de l'avis de regroupement d'actions qui sera publié au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO). Le regroupement d'actions prendra effet 1 mois après la date de début des opérations de regroupement. Ce regroupement ne modifie ni la valeur du portefeuille d'actions détenu par un actionnaire, ni la capitalisation boursière de la société.

AGA 2020

Au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'Administration a fait usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 21 août 2018 et a mis en place 3 nouveaux plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom du Plan	AGA 2020-1	AGA 2020-2	AGA 2020-3
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	16/01/2020	16/01/2020	16/01/2020
Nombre d'actions gratuites attribuées	3 310 000	2 850 000	4 995 000
Période d'acquisition	1 an : - 2021	sur 3 ans avec : - 1/3 en 2021 ; - 1/3 en 2022 ; - 1/3 en 2023.	3 ans avec : - 1/3 en 2021 ; - 1/3 en 2022 ; - 1/3 en 2023.
Condition d'acquisition	Conditions cumulatives : - Présence ; - Formation ; - Fabrication de 24 ATM, 12 APM, 1 ATMH2, un TT (au Qatar), un AGV, un ART, un AMTD et 1 e-AB (assemblé au Qatar).	En 3 tranches - Présence ; - Signature d'un contrat de licence de 3 M€ ; - Signature d'un contrat de licence de 6 M€	En 3 tranches - EBITDA positif ; - Réduction de 15% du montant des charges ; - Réduction de 30% du montant des charges.

Le nombre d'actions gratuites qui seront octroyé au mandataire social est de 4 585 000 actions.

Covid-19

L'évolution de l'épidémie liée au Covid-19 a pris une ampleur sans précédent et son issue demeure à ce stade encore incertaine. Notre Groupe est pleinement engagé dans la gestion de cette crise avec pour priorité absolue, la santé de nos salariés, sous-traitants et clients.

L'évolution de la situation liée à l'épidémie de Covid-19 reste incertaine à ce stade, et fait l'objet d'un suivi par le Groupe pour réduire les conséquences de l'épidémie sur son activité et ses résultats.

Notre Groupe entend assurer la continuité de son activité, même en cas de crise prolongée, en maintenant la production et en gérant son carnet de commandes, à ce jour aucune commande clients n'a été reportée ou annulée.

À la date de publication de ce document, les processus achats et engineering mis en place par notre Groupe doivent permettre de limiter l'impact logistique du COVID-19 et honorer notre carnet de commande 2020. Nos services achat et qualité sont entièrement mobilisés au respect des délais de réception prévue des fournisseurs par des contacts renforcés durant cette période sensible. Par ailleurs, la conception historique en « skateboard » et « agnostique » des véhicules Gaussin permet une interchangeabilité et un remplacement rapide d'architecture d'un sous-ensemble contenant un composant majeur en rupture potentielle tel qu'un moteur/variateur/batterie par un autre sous-ensemble composé de composants disponibles.

Compte tenu de l'évolution de l'épidémie de Covid-19 et des mesures de confinement sanitaire mises en œuvre le Groupe GAUSSIN ne sera pas en mesure de tenir ses objectifs pour l'exercice 2020 de chiffre d'affaires, de marge opérationnelle d'activité et de free cash-flow, tels qu'anticipés dans le cadre de la mise en œuvre des tests de dépréciation.

Il n'est pas possible en l'état actuel des choses de déterminer l'impact net de l'épidémie sur l'activité et les résultats de Groupe GAUSSIN.

Contrôle fiscal

Un contrôle fiscal est en cours sur la société GAUSSIN couvrant les exercices 2016 à 2018.

Hormis ces éléments il n'existe aucun autre évènement postérieur significatif.

////

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	757 060		2 924 673
Autres immobilisations incorporelles	9 379 837		948 279
TOTAL immobilisations incorporelles :	10 136 897		3 872 952
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	6 257 665		634 232
Installations générales, agencements et divers	744 360		
Matériel de transport	1 978		27 500
Matériel de bureau, informatique et mobilier	415 280		46 875
Emballages récupérables et divers	274 893		
Immobilisations corporelles en cours	1 116 488		1 315 933
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	8 810 664		2 024 540
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	25 918 370		
Autres titres immobilisés	1 250		
Prêts et autres immobilisations financières	1 111 723		82 133
TOTAL immobilisations financières :	27 031 344		82 133
TOTAL GÉNÉRAL	45 978 904		5 979 625

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			3 681 733	
Autres immobilisations incorporelles	2 813 130		7 514 986	
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 813 130		11 196 719	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			6 891 897	
Inst. générales, agencements et divers			744 360	
Matériel de transport			29 478	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			462 155	
Emballages récupérables et divers			274 893	
Immobilisations corporelles en cours	814 602		1 617 819	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	814 602		10 020 602	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			25 118 369	
Autres titres immobilisés			1 250	
Prêts et autres immo. financières			1 193 856	
TOTAL immobilisations financières :			26 313 476	
TOTAL GÉNÉRAL	3 627 732		47 530 796	

Amortissements

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	726 568	92 493		819 061
Autres immobilisations incorporelles	4 964 083	1 001 845		5 965 928
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 690 651	1 094 338		6 784 989
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	3 305 416	1 269 055		4 574 471
Inst. générales, agencements et divers	257 077	63 983		321 060
Matériel de transport	1 978	1 161		3 139
Mat. de bureau, informatique et mobil.	312 375	29 040		341 414
Emballages récupérables et divers	135 826	42 459		178 285
TOTAL immobilisations corporelles :	4 012 672	1 405 698		5 418 370
TOTAL GÉNÉRAL	9 703 323	2 500 036		12 203 359

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	92 493		
Autres immobilisations incorporelles	1 001 845		
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 094 338		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	1 269 055		
Installations générales, agencements et divers	63 983		
Matériel de transport	1 161		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	29 040		
Emballages récupérables et divers	42 459		
TOTAL immobilisations corporelles :	1 405 698		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	2 500 036		

Amortissements (suite)

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	45 406		19 460	25 947
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	204 840			204 840
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	204 840			204 840

Provisions pour litiges	2 309 317	836 000	2 279 317	866 000
Prov. pour garant. données aux clients	220 000		10 000	210 000
Prov. pour pertes sur marchés à terme	1 333 852	825 541	1 333 852	825 541
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 125	32 717		33 842
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	3 864 294	1 694 258	3 623 169	1 935 383

Prov. sur immobilisations incorporelles	211 941	193 333	191 613	213 661
Prov. sur immobilisations corporelles	2 364 855	177 260	835 810	1 706 305
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	12 091 396	8 586 762	290 155	20 388 003
Prov. sur autres immo. financières	405 812	465 500		871 312
Provisions sur stocks et en cours	3 090 386	833 927	110 106	3 814 207
Provisions sur comptes clients	1 671 624	9 795	1 168 609	512 810
Autres provisions pour dépréciation	2 234 984	1 247 083		3 482 067
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	22 070 998	11 513 660	2 596 293	30 988 364

TOTAL GÉNÉRAL	26 140 131	13 207 918	6 219 462	33 128 587
----------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	400 477		400 477
Autres immobilisations financières	793 380	44 501	748 878
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 193 856	44 501	1 149 355
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	6 776 029	6 776 029	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	2 500	2 500	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	75	75	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 032 500	1 032 500	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	811 598	811 598	
État - Divers			
Groupe et associés	6 164 067	6 164 067	
Débiteurs divers	890 156	890 156	
TOTAL de l'actif circulant :	15 676 925	15 676 925	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	231 350	231 350	

TOTAL GÉNÉRAL	17 102 131	15 952 776	1 149 355
----------------------	-------------------	-------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 906 115	530	1 905 585	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 213 344	8 213 344		
Personnel et comptes rattachés	335 286	335 286		
Sécurité sociale et autres organismes	521 353	521 353		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	61 919	61 919		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	113 771	113 771		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	40 092	40 092		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	11 191 879	9 286 294	1 905 585
----------------------	-------------------	------------------	------------------

Variation Détaillée des Stocks et des En-Cours

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises Stocks revendus en l'état Marchandises				
Approvisionnement Stocks approvisionnement Matières premières Autres approvisionnements	2 944 103	2 595 056	349 047	
TOTAL I	2 944 103	2 595 056	349 047	
Production Produits intermédiaires Produits finis Produits résiduels	1 749 082	1 749 082		
TOTAL II	1 749 082	1 749 082		
Production en cours Produits Travaux Études Prestations de services	3 708 554	768 015	2 940 539	
TOTAL III	3 708 554	768 015	2 940 539	
PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage de production)		II + III	2 940 539	

Composition du Capital Social

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	187603708	0,1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	23766104	0,1
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	211369812	0,1

Liste des Filiales et Participations

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 20/04/20

Devise d'édition

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta° resultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BATTERIE MOBILE	4 500 000	(4 941 361)	100	8 569 290				485 341	235 009	
DOCK IT PORT EQUI	1 616 253	(330 712)	100	1 733 933	1 276 693			19 798	(8 848)	
LEADERLEASE	2 921 501	(7 005 003)	99,58	11 361 473				50 000	(186 079)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
METALLIANCE	3 565 000	7 132 925	44,32	3 453 674	3 453 674			25 918 057	574 290	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

Produits à Recevoir

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	6 477
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	112 576
Personnel	
Organismes sociaux	
État	811 598
Divers, produits à recevoir	890 155
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	1 820 805

Charges à Payer

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	455 585
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 903 426
Dettes fiscales et sociales	963 677
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	530
Autres dettes	40 000
TOTAL	5 363 218

Charges et Produits Constatés d'Avance

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	231 350	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	231 350	

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Prix Dubaï World Challenge for Self-driving transport 2019	890 155	771800
Jugements	31 598	771100
Contrat de liquidité	4 732	778302
Reprise de Provisions	1 838 317	787510

TOTAL

2 764 801

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Pénalités et amendes	34 828	671100
Contrat de liquidités	6 249	678302

TOTAL

41 076

Détail des Transferts de Charges

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

NATURE	Montant
Remboursement assurance	8 015
Remboursement charges du personnel	42 873
Refacturation management fees	93 813
Remboursement formation	3 701
Autres remboursement	79
TOTAL	148 481

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Logistique	5 841 545
Portuaire	222 402
Prestation de services	1 147 711
Autres	96 331

TOTAL	7 307 989
--------------	------------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	5 485 487
Export	1 822 502

TOTAL	7 307 989
--------------	------------------

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
SA GAUSSIN	SA	21 136 981	11 RUE DU 47EME REGIMENT D'ARTILLERIE 70400 HERICOURT

Effectif Moyen

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	1
Agents de maîtrise et techniciens	7	
Employés	3	
Ouvriers	7	
TOTAL	44	1

Engagements Financiers

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	208 597
Autres engagements donnés :	9 547 673
Nantissement de 3.234... tutres LEADERLEASE au profit de Monte-Malo	2 387 000
Solidaire de BATTERIE MOBILE pour remboursement de l'aide à l'innovation	1 425 000
Nantissement DAT	89 581
Solidaire de BATTERIE MOBILE Rbt abandon consenti par le CEA -15% EBITDA	4 196 000
Nantissement des brevets antérieurement détenus par EVENTS au profit d'AGA	1 450 092

TOTAL	9 756 270
--------------	------------------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	261 254
Autres engagements reçus :	

TOTAL	261 254
--------------	----------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 20/04/20
Devise d'édition

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(10 299 431)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	2 723 725	
Résultat comptable (hors participation)	(6 764 108)	

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

GAUSSIN SA

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 20/04/20

Devise d'édition

Taux prévisionnel d'imposition : 28

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	
Ecart de change	9 476

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

9 476

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	110 155
- participation des salariés	
Autres :	
Provisions pour ri	239 551
Dépréciations	6 943 870
Autres	23 418

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

7 316 994

Déficits reportables	100 269 560
Moins-values à long terme	