

# Comptes consolidés au 30 juin 2020



BILAN CONSOLIDE	2
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	3
TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE	4
TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5
NOTES ANNEXES	6

## BILAN CONSOLIDE

En K€	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	5	511	546
Immobilisations incorporelles	6	4 778	4 724
Immobilisations corporelles	7	5 712	6 209
Immobilisations financières	8	197	207
Titres mis en équivalence	9	4 305	4 821
<b>Total actif immobilisé</b>		<b>15 502</b>	<b>16 507</b>
Stocks et encours	10	5 473	4 588
Clients et comptes rattachés	11	6 992	6 169
Autres créances et comptes de régularisation	12	3 806	3 953
Valeurs mobilières de placement	14	62	62
Disponibilités	14	8 078	3 325
<b>Total actif circulant</b>		<b>24 411</b>	<b>18 097</b>
<b>Total Actif</b>		<b>39 912</b>	<b>34 605</b>

En K€	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Capital		22 337	21 137
Primes liées au capital		2 622	2 622
Réserves consolidés		(10 181)	(7 277)
Résultat consolidé		(7 578)	(2 891)
<b>Capitaux propres - Part du groupe</b>	<b>15</b>	<b>7 200</b>	<b>13 591</b>
Intérêts minoritaires	15	5	5
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>		<b>7 206</b>	<b>13 596</b>
<b>Provisions</b>	<b>16</b>	<b>2 669</b>	<b>2 178</b>
Emprunts et dettes financières	17	15 425	10 144
Fournisseurs et comptes rattachés	18	3 260	5 066
Autres dettes et comptes de régularisation	18	11 353	3 621
<b>Dettes</b>		<b>30 038</b>	<b>18 832</b>
<b>Total Passif</b>		<b>39 912</b>	<b>34 605</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En K€	Notes	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	19	3 020	2 238
Revenus des licences	19	-	11 462
<b>Chiffres d'affaires et revenus des licences</b>		<b>3 020</b>	<b>13 700</b>
Autres produits d'exploitation	20	2 884	7 544
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>5 904</b>	<b>7 544</b>
Achats consommés, autres achats et charges externes	21	(6 802)	(6 159)
Charges de personnel	22	(2 688)	(2 109)
Autres charges d'exploitation		(163)	(66)
Impôts et taxes		(85)	(192)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	23	(3 123)	(3 570)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(12 861)</b>	<b>(12 096)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(6 958)</b>	<b>9 149</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>24</b>	<b>(263)</b>	<b>(364)</b>
<b>RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>(7 220)</b>	<b>8 784</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>25</b>	<b>193</b>	<b>(1 388)</b>
Impôts sur les résultats	26	-	(687)
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>(7 027)</b>	<b>6 709</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		(516)	101
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(34)	(34)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>(7 577)</b>	<b>6 776</b>
Résultat des minoritaires		( )	(1)
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>		<b>(7 577)</b>	<b>6 775</b>
Résultat par action (en euros)	27	-0,35	0,30
Résultat dilué par action (en euros)	27	-0,34	0,30

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En K€	Notes	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>(7 027)</b>	<b>6 709</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>			
Amortissements, dépréciations et provisions		1 607	1 060
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>		<b>(5 420)</b>	<b>7 769</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		4 356	(5 969)
- Incidence de la variation des stocks		(886)	(2 558)
- Incidence de la variation des créances clients et comptes rattachés		(823)	(5 247)
- Incidence de la variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		(1 806)	2 940
- Incidence de la variation des autres créances et dettes		7 870	(1 104)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>(1 064)</b>	<b>1 801</b>
Acquisitions d'immobilisations		(663)	(1 584)
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(240)	(487)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles		(422)	(1 037)
- Souscription de prêts et avances consentis		(2)	(59)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		13	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(651)</b>	<b>(1 584)</b>
Augmentation (réduction) de capital		1 200	3 177
Cession (acquisition) nette d'actions propres		(13)	12
Emission d'emprunts		5 687	89
Remboursement d'emprunts		(438)	(493)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>6 437</b>	<b>2 785</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>		<b>4 722</b>	<b>3 002</b>
Trésorerie d'ouverture	14.2	3 384	4 194
Trésorerie de clôture	14.2	8 106	7 196

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En K€	Nombre de titres	Capital	Primes liées au capital	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Capitaux propres - Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
<b>Capitaux propres au 31/12/2018</b>	<b>187 603 708</b>	<b>18 760</b>	<b>14 847</b>	<b>(6 261)</b>	<b>(14 030)</b>	<b>13 315</b>	<b>9</b>	<b>13 324</b>
Augmentation de capital	16 006 104	1 601	1 577			3 177		3 177
Affectation du résultat antérieur			(13 000)	(1 030)	14 030			
Résultat de l'exercice					6 775	6 775	1	6 776
Variation des titres en auto-contrôle				10		10		10
<b>Capitaux propres au 30/06/2019</b>	<b>203 609 812</b>	<b>20 361</b>	<b>3 424</b>	<b>(7 281)</b>	<b>6 775</b>	<b>23 278</b>	<b>10</b>	<b>23 288</b>
Augmentation de capital	7 760 000	776	(802)			(26)		(26)
Affectation du résultat antérieur				-				
Résultat de l'exercice					(9 666)	(9 666)	(5)	(9 671)
Variation des titres en auto-contrôle				4		4		4
<b>Capitaux propres au 31/12/2019</b>	<b>211 369 812</b>	<b>21 137</b>	<b>2 622</b>	<b>(7 277)</b>	<b>(2 891)</b>	<b>13 591</b>	<b>5</b>	<b>13 596</b>
Dividendes distribués				-		-		-
Augmentation de capital	12 000 000	1 200	0			1 200		1 200
Affectation du résultat antérieur				(2 891)	2 891			
Résultat de l'exercice					(7 578)	(7 578)	0	(7 577)
Ecarts de conversion						-	-	-
Variation des titres en auto-contrôle				(13)		(13)		(13)
Autres mouvements (1)	-201 032 774	-	-	-	-	0	-	0
<b>Capitaux propres au 30/06/2020</b>	<b>22 337 038</b>	<b>22 337</b>	<b>2 622</b>	<b>(10 181)</b>	<b>(7 578)</b>	<b>7 200</b>	<b>5</b>	<b>7 206</b>

1. Cf note 15

## NOTES ANNEXES

<b>BILAN CONSOLIDE</b>	<b>2</b>	<b>Note 15. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS</b>	
<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>3</b>	<b>MINORITAIRES</b>	<b>23</b>
<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES</b>	<b>4</b>	15.1. Ventilation de l'actionariat	23
<b>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>		15.2. Evolution du capital social	23
<b>CONSOLIDES</b>	<b>5</b>	15.2.1. Opérations sur titres	23
<b>Note 1. INFORMATIONS GENERALES</b>	<b>7</b>	15.2.2. Augmentation de capital	23
1.1. Présentation du groupe	7	15.2.3. Emission de Bons de Souscription d'Actions	
1.2. Principaux événements de la période	8	Remboursables (BSAR)	23
Perspectives d'avenir	10	15.3. Intérêts minoritaires	24
<b>Note 2. PRINCIPES COMPTABLES</b>	<b>10</b>	<b>Note 16. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>25</b>
2.1. Référentiel comptable appliqué	10	<i>Provisions pour garanties données aux clients</i>	25
2.2. Bases de préparation	10	<i>Provisions pour perte sur contrat</i>	25
2.3. Date de clôture	11	<i>Provisions pour indemnités de départ en retraite</i>	25
<b>Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS SONT</b>		<b>L'évolution des provisions sur l'exercice est la suivante :</b>	<b>25</b>
<b>CONFRONTEES LES SOCIETES COMPRISES DANS LE</b>		<b>Note 17. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>26</b>
<b>PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>11</b>	17.1. Analyse des emprunts et dettes financières	26
3.1. Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation	11	17.2. Echancier des dettes financières	26
3.2. Risques fiscaux	11	<b>Note 18. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE</b>	
3.3. Risque sur les litiges	11	<b>REGULARISATION</b>	<b>27</b>
<b>Note 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>12</b>	18.1. Analyse des dettes d'exploitation	27
4.1. Principes de consolidation	12	18.2. Echancier des dettes d'exploitation et comptes de	
4.1.1. Intégration globale	12	régularisation	27
4.1.2. Mise en équivalence	13	<b>Note 19. CHIFFRE D'AFFAIRES ET LICENCES</b>	<b>28</b>
4.2. Organigramme du groupe (en pourcentage de détention		<b>Note 20. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>29</b>
directe)	13	<b>Note 21. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET</b>	
4.3. Périmètre de consolidation	13	<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>30</b>
4.4. Evolution du périmètre de consolidation	13	<b>Note 22. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>31</b>
<b>Note 5. ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>14</b>	22.1. Effectifs moyens	31
5.1. Variations des écarts d'acquisition	14	22.2. Charges de personnel	31
5.2. Test de dépréciation	14	22.3. Paiements fondés sur des actions	32
<b>Note 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>15</b>	<b>Note 23. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	
<b>Note 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>17</b>	<b>D'EXPLOITATION</b>	<b>32</b>
<i>Comptabilisation des contrats de location-financement</i>	17	<b>Note 24. RESULTAT FINANCIER</b>	<b>33</b>
<b>Note 8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>18</b>	<b>Note 25. RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>34</b>
<i>Participations</i>	18	<b>Note 26. IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>35</b>
<i>Autres titres immobilisés</i>	18	25.1. Ventilation de l'impôt sur les résultats	35
<b>Note 9. TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b>	<b>18</b>	25.2. Preuve d'impôt	35
<b>Note 10. STOCKS ET ENCOURS</b>	<b>19</b>	<b>Note 27. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR</b>	
<b>Note 11. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>19</b>	<b>ACTION</b>	<b>36</b>
11.1. Analyse des clients et comptes rattachés	19	<b>Note 28. INFORMATION SECTORIELLE</b>	<b>36</b>
11.2. Etat des échéances des clients et comptes rattachés	19	<b>Note 29. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET</b>	
<b>Note 12. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE</b>		<b>D'ADMINISTRATION</b>	<b>36</b>
<b>REGULARISATION</b>	<b>20</b>	<b>Note 30. ENTREPRISES LIEES</b>	<b>37</b>
12.1. Analyse des autres créances et comptes de régularisation	20	<b>Note 31. ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>38</b>
12.2. Etat des échéances des autres créances et comptes de		Engagements donnés	38
régularisation	20	Engagements reçus	38
<b>Note 13. IMPOTS DIFFERES</b>	<b>21</b>		
<b>Note 14. TRESORERIE</b>	<b>22</b>		
14.1. Analyse de la trésorerie du bilan	22		
14.2. Analyse de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie	22		

## Note 1. INFORMATIONS GENERALES

---

### 1.1. Présentation du groupe

GAUSSIN est une société d'engineering qui conçoit, assemble et commercialise des produits et services innovants dans le domaine du transport et de la logistique. Son savoir-faire englobe les transports de marchandises et de personnes, les technologies autonomes permettant un usage sans chauffeur de type Automotive Guided Vehicles, et l'intégration de tous types de batteries, notamment électriques et hydrogènes. Avec plus de 50 000 véhicules à travers le monde, GAUSSIN bénéficie d'une forte notoriété sur quatre marchés en pleine expansion : les terminaux Portuaires et Aéroportuaires, la Logistique et les Smart Cities. Le groupe a noué des partenariats stratégiques avec de grands acteurs mondiaux afin d'accélérer sa pénétration commerciale : Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics dans le domaine aéroportuaire, Bolloré Ports et ST Engineering dans le domaine portuaire, Bluebus dans le transport de personnes et Hyperloop dans le domaine de la logistique.

Au cours des dernières années, le Groupe a complété son offre, en développant en partenariat avec le Commissariat à l'Energie Atomique (« CEA »), un système de motorisation modulable reposant sur des batteries interchangeables fonctionnant soit à l'électricité, soit à l'hydrogène, ainsi qu'un véhicule autonome.

Les investissements en R&D ont permis au Groupe GAUSSIN de proposer aujourd'hui des solutions globales de manutention.

GAUSSIN SA est coté sur Euronext Growth à Paris depuis le 16/06/10. Les actions GAUSSIN SA sont cotées, depuis le 20/07/12, sur le groupe de cotation E2 (Offre au public), depuis l'obtention du Visa AMF n° 12-360 en date du 17/07/12 sur le Prospectus.

Basé en Franche-Comté, le Groupe se développe à l'international en proposant à ses clients des produits brevetés et gammes de véhicules destinés aux sites logistiques et industriels, portuaires, et aux transports de passagers, au rang desquels :

- L'AIV (Automotive Intelligent Vehicle) : véhicule portuaire similaire à l'ATT, mais autoguidé ;
- L'ATT Lift et l'AIV Lift : Le système Lift permet le levage des containers transportés afin de les empiler / déempiler d'une docking station, au moyen d'un système de guidage automatique ;
- Les docking stations, (système fixe de « rails » entre lesquels l'ATT ou l'AIV vient empiler ou retirer des containers grâce au système « lift ») dotés d'une motorisation innovante, le Power Pack (module amovible et interchangeable comprenant le moteur et la source d'énergie) ;
- L'ATM FULL ELEC avec son distributeur BLYYD : L'ATM est un tracteur électrique destiné au déplacement des semi-remorques sur les sites logistiques ;
- L'AGV PERFORMANCE FULL ELEC sans pilote « Fast Charge » : ce véhicule autonome électrique est destiné au transport de containers pour les terminaux portuaires à la recherche de productivité ;
- L'APM (Autonomous Prime Mover) : Il s'agit d'un tracteur FULL ELEC autonome sans pilote.
- L'AAT (Autonomous Airport Transporter) : L'AAT est un tracteur de transport de bagages dans les aéroports. Il est décliné en version manuelle ou autonome ;
- L'ART (Airport Refueller Transporter) : L'ART est un tracteur électrique permettant l'avitaillement des avions dans les aéroports ;
- L'ASBM (Automotive Swap Body Mover) : 100% électrique, il permet le chargement, déchargement et transport de caisses mobiles de toutes dimensions.
- Le Bus électrique destiné aux transports de personnes dans les environnements fermés. Le bus est proposé en version manuelle ou autonome ;
- L'ATT (Automotive Terminal Trailer) : un véhicule portuaire dédié spécifiquement à la manipulation (transport/déchargement) des conteneurs.

## 1.2. Principaux événements de la période

Principaux événements sur la période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

### Augmentations de capital et regroupement d'actions

Au cours du premier semestre 2020, GAUSSIN SA a réalisé une augmentation de capital (voir note 15.2.) d'un montant global de 1,2 M€ net de frais et a consenti 1.202.500 actions gratuites aux salariés d'une valeur nominale de 1€.

Gaussin a procédé à un regroupement d'actions par voie d'échange d'une action nouvelle contre 10 actions existantes. L'opération de regroupement a débuté le 27 mars 2020 et la prise d'effet du regroupement (radiation des actions existantes et cotation des actions nouvelles) s'est effectuée le 23 avril 2020. La valeur nominale de l'action Gaussin SA est désormais de 1 euro.

### Obtention d'emprunts garantis par l'Etat - PGE

La société a pu obtenir 4 nouveaux emprunts garantis par l'Etat, dit PGE, au cours du 1er semestre 2020, de 1.185 K€ chacun, soit un total de 4.740 K€, remboursables sur 12 mois.

### Finalisation du partenariat avec Hyperloop Transportation Technologies

Les modalités du partenariat signé en octobre 2019 ont été annoncées en janvier 2020 : elles prévoient 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. 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.

### Signature d'un contrat avec QTerminal

GAUSSIN a signé en janvier 2020 une commande ferme de 22 tracteurs portuaires type APM 75T HE (modèles pour climats chauds) avec une option pour 30 de plus, de la part de QTerminals, l'opérateur de la phase 1 du port de Hamad au Qatar, pour son nouveau terminal pour conteneurs numéro 2 (CT2).

### Signature d'une commande ferme avec CentrePort

Gaussin a signé en janvier 2020 une commande ferme de 7 tracteurs portuaires de type APM FULL ELEC 75T et de 7 remorques portuaires de type Terminal Trailer "TT" 65T pour le port CentrePort en Nouvelle-Zélande.

### Signature d'un contrat avec PRB (Produits de Revêtement du Bâtiment)

GAUSSIN a signé un nouveau contrat pour la fourniture d'une flotte d'AGV pour le transport autonome de charges lourdes en milieu industriel avec la société PRB (Produits de Revêtement du Bâtiment). Il s'agit d'une solution clé en main de transport automatisé destiné aux flux de marchandises en site industriel extérieur.

### Commande ferme de Qatar Airways

En mai 2020, GAUSSIN Manugistique a signé une commande ferme avec QATAR AIRWAYS CARGO pour la livraison de 6 véhicules AMDT FULL ELEC destinés au transport de palettes Cargo aéroportuaires avec un droit préférentiel pour 50 unités supplémentaires

Alimenté par des piles au lithium métal polymère capables de fonctionner à des températures élevées, l'AMDT est spécifiquement conçu pour être utilisé dans les conditions climatiques du Moyen-Orient.

### Codéveloppement avec Total dans l'aviation

Gaussin et Total vont développer ensemble le premier camion avitailleur ART FULL ELEC® (Aircraft Refueller Transporter) 100% électrique au monde. Destiné au site industriel d'Airbus à Toulouse, ce prototype sera capable de tracter deux citernes de 30 tonnes de carburant chacune. Il devrait être livré à la fin de l'année 2020.

## Evénements postérieurs à la clôture du 30 juin 2020

### Annonce d'une commande ferme de 150 ATM

En juillet 2020, GAUSSIN Manugistique annonce une commande ferme de 150 ATM® FULL ELEC de la part de son distributeur BLYYD. Les véhicules sont destinés à des acteurs de premier plan des secteurs de la logistique et de la grande distribution.

### Extension du partenariat avec Bolloré

GAUSSIN Manugistique annonce la signature d'un accord de distribution exclusif du Bluebus 6 mètres électrique de BLUEBUS, filiale du Groupe BOLLORE, par GAUSSIN au Moyen-Orient (Qatar, Turquie, Emirats Arabes Unis, Oman, Koweït, Bahreïn et Israël) et un accord de distribution non-exclusif dans le reste du monde, hors France. Véhicule phare de la gamme BLUEBUS, le Bluebus 6 mètres est une solution de transport de personnes axée sur la sécurité, la performance et le respect de l'environnement. C'est un véhicule sans émission de CO2 adapté à l'essor des smart cities

### Finalisation de la prise de participation complémentaire au capital de METALLIANCE

En juillet 2020, GAUSSIN Manugistique annonce le rachat auprès des dirigeants de METALLIANCE d'un bloc majoritaire représentant 51,42% du capital de la société. Déjà actionnaire de METALLIANCE à hauteur de 44,32 % depuis 2008, GAUSSIN détient désormais 95,74 % du capital. L'opération donne naissance à un groupe français d'ingénierie de plus de 200 personnes spécialisé dans la conception et la fabrication de produits et services industriels destinés à 5 marchés prioritaires : les ports, les aéroports, la logistique, les travaux souterrains et la pose de voies, et les smart cities.

### Finalisation de l'augmentation de capital en faveur d'Hyperloop

En août 2020, GAUSSIN Manugistique annonce la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant de 885.032,37 euros, prime d'émission incluse, réservée à Hyperloop Transportation Technologies (HTT) valorisant la société GAUSSIN à 250 millions USD au prix de 9,91 euros par action. Cette opération a été autorisée par les résolutions n° 7 et 8 de l'Assemblée Générale mixte de GAUSSIN le 27 février 2020 et vise à renforcer les liens entre les deux sociétés et financer le partenariat portant sur des solutions d'acheminement et de transfert de containers pour les trains Hyperloop à sustentation magnétique. Conformément aux dispositions de l'article 211-3 du Règlement général de l'AMF, l'offre des actions de la Société dans le cadre de ce Placement Privé n'a pas donné lieu à un prospectus soumis au visa de l'AMF.

### Absorption de la société Batterie Mobile

La société Batterie Mobile a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société GAUSSIN SA en date du 31 juillet 2020 puis a été dissoute.

### Licences

GAUSSIN annonce la signature d'une licence exclusive de 20 ans avec Al Attiya Motors and Trading Co., une société du groupe Al Attiya, portant sur ses véhicules électriques dédiés aux ports maritimes, aux aéroports, à la logistique et aux Smart cities. Le contrat comprend un droit d'entrée initial de 20 millions d'euros prenant en compte tous les frais, y compris les frais de développements déjà constatés pour le développement des produits Gaussin, des royalties situées entre 3 et 5% pour les développements futurs et une exclusivité couvrant les principaux pays du Moyen-Orient.

Le droit d'entrée initial de 20 millions d'euros inclus dans le contrat de licence exclusive avec Al Attiya Motors and Tradinc Co annoncé le 16 juillet 2020 sera comptabilisé au cours du 2ème semestre 2020 en tant que revenus de licences pour un montant de 20 millions d'euros.

Par ailleurs, Gaussin annonce la création d'une joint-venture avec Al Attiya au Qatar pour accélérer son déploiement au Moyen-Orient

### Exercice des BSA 2016NC

Au cours du mois d'octobre 2020, la totalité des 5.000.000 de BSA 2016-NC encore en circulation ont été exercés. Ces augmentations en numéraire de 2.250 K€ ont généré des augmentations de capital de 500 K€ ainsi qu'une augmentation des primes d'émission de 1 750 K€.

## Perspectives d'avenir

### Covid-19 et perspectives

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.

### Zone Franche du Qatar

Pour accompagner l'octroi de la licence à Al Attiya Motors and Trading Co, qui comprend un droit d'entrée initial de 20 millions d'euros qui sera comptabilisé au cours du 2ème semestre 2020 en tant que revenus de licences pour un montant de 20 millions d'euros, Gaussin et Al Attiya Motors ont décidé de créer une joint-venture dénommée GAME (Gaussin Advanced Mobility Electric) pour accélérer le déploiement des véhicules Gaussin Smart et sans émissions dans la région. GAME est établie dans la zone franche du Qatar, une plateforme de classe mondiale offrant des opportunités et des avantages exceptionnels pour se développer dans la région et dans le monde.

## Note 2. PRINCIPES COMPTABLES

---

### 2.1. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés de GAUSSIN SA sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement CRC n°99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales. Les comptes consolidés comprennent ceux de GAUSSIN SA ainsi que ceux de ses sociétés affiliées.

Cet ensemble forme le Groupe. La liste des principales sociétés figure dans la note 4.3. Périmètre de consolidation.

Bien que le groupe GAUSSIN n'atteigne pas les seuils prévus à l'article R233-16 du code de commerce (total du bilan : 24 millions d'euros, montant net du chiffre d'affaires : 48 millions d'euros, effectif moyen : 250 salariés), il établit des comptes consolidés pour répondre aux obligations liées à sa cotation sur Euronext Growth.

### 2.2. Bases de préparation

Les états financiers sont présentés en millier d'euros, sauf indication différente, et sont arrondis au millier le plus proche.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à réaliser des estimations et à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks, les actifs immobilisés, les provisions pour risques et charges et pour dépréciation et les actifs d'impôts différés. Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes ainsi que des hypothèses raisonnables d'évolution. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport à ces estimations.

### 2.3. Date de clôture

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels au 30/06/2020.

Les comptes annuels de toutes les sociétés commencent le 1<sup>er</sup> janvier et se clôturent le 31 décembre.

Les comptes comparatifs sont les comptes annuels au 31/12/2019 pour le bilan et les comptes semestriels du 30/06/2019 pour le compte de résultat et le tableau de flux.

Les comptes semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est tenu le 29 octobre 2020.

## Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS SONT CONFRONTEES LES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

---

Le Groupe GAUSSIN a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, sa capacité à réaliser ses objectifs ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

Au sein du groupe, seule la société GAUSSIN SA développe à ce jour une activité industrielle et commerciale externe au groupe. Du fait de la dépendance des sociétés incluses dans ce périmètre de consolidation, la description des risques et incertitudes portera principalement sur GAUSSIN SA.

### 3.1. Risque de liquidité et critères 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 considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur un horizon de temps de 12 mois.

Le groupe souligne en particulier l'impact significatif du paiement de 12 M€ encaissés en juillet 2020, associé à l'octroi de la licence au Groupe Al Attiya pour 20 millions d'Euros.

### 3.2. Risques fiscaux

Le contrôle fiscal sur la société GAUSSIN couvrant les exercices 2016 à 2018 s'est achevé le 26 octobre 2020 et s'est conclu sans rectification.

Le contrôle fiscal sur la société LEADERLEASE couvrant les exercices 2017 et 2018 s'est achevé le 16 octobre 2020 et s'est conclu par un rappel de Taxe sur les véhicules de 11 K€.

### 3.3. Risque sur les litiges

Au cours des douze derniers mois et à la connaissance du groupe, il n'y a eu aucun litige, aucune procédure gouvernementale ou judiciaire autre que celles décrites ci-dessous ni aucun arbitrage en cours ou susceptible d'avoir lieu, pouvant avoir des effets significatifs sur la situation financière, les activités ou les résultats.

#### Litige commercial

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 GAUSSIN soit la somme de 1 636 K€ pénalités incluses. Par conséquence, 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.

## **Note 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

---

### **4.1. Principes de consolidation**

#### **4.1.1. Intégration globale**

Sont consolidées par intégration globale toutes les sociétés sur lesquelles GAUSSIN SA exerce un contrôle exclusif. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

Les créances, dettes, produits et charges réciproques significatifs sont éliminés en totalité pour les entreprises intégrées globalement.

La répartition des capitaux propres et du résultat des entreprises intégrées globalement est opérée sur la base du pourcentage d'intérêts de l'entreprise consolidante dans ces entreprises.

Les principales sociétés consolidées par intégration globale sont les suivantes :

#### **BATTERIE MOBILE**

Cette société développe des solutions de motorisation dites « POWER PACKS » hybrides, hydrogènes et électriques ainsi qu'un système de navigation de véhicule sans pilote, en partenariat avec le CEA.

BATTERIE MOBILE détient :

- Des brevets dans le domaine du véhicule portuaire autonome et dans des procédés de chargements et de déchargements de conteneurs ;
- Un savoir-faire, notamment, dans le logiciel de navigation, le transfert d'énergie sans contact et dans le stockage de haute énergie.

Sur l'exercice 2016, BATTERIE MOBILE a concédé une licence d'utilisation non exclusive à la société GAUSSIN SA afin de lui permettre de fabriquer, vendre, développer, utiliser, perfectionner, distribuer et faire distribuer dans tous les pays, des produits électriques notamment.

#### **LEADERLEASE**

Cette société est spécialisée dans la gestion du parc foncier du Groupe. A ce titre, elle détient les filiales SCI HALL 7, SCI HALL 8 et SCI HALL 9Bis, elles-mêmes propriétaires des bâtiments industriels à Héricourt. Elle détient la SCI LES GRANDS VERGERS qui a acheté un nouveau terrain en 2014 à Héricourt situé « aux Guinnottes ». Des travaux d'aménagement de ce terrain ont commencé en 2015 pour y construire un site de test, utilisé notamment pour la commande de 2 AGV pour l'opérateur portuaire PSA Singapour ainsi que pour le projet VASCO.

Cette société a pour objectif de proposer à la location les produits construits par le Groupe.

#### **DOCK IT PORT EQUIPMENT**

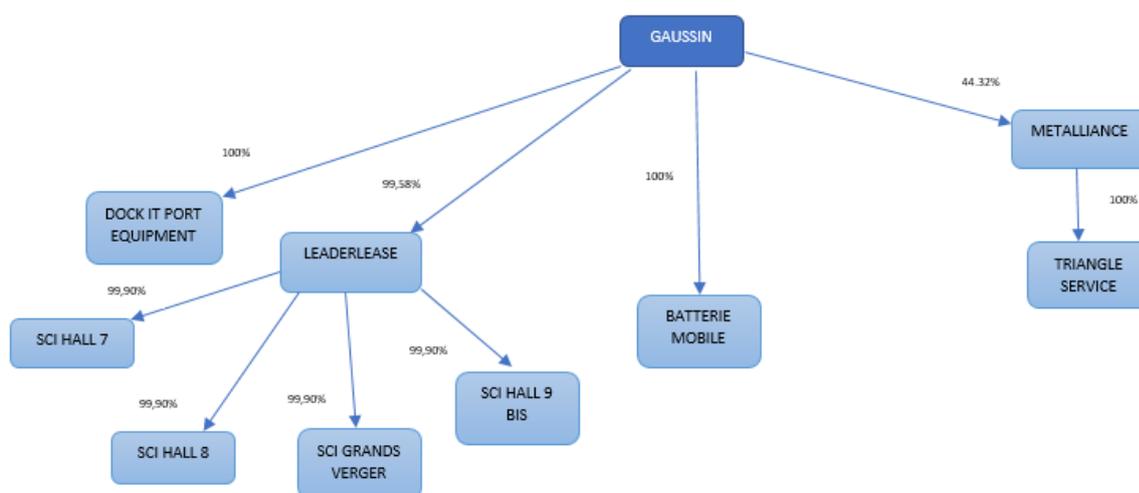
Anciennement dénommée GAUSSIN ASIA, c'est une société de droit singapourien, dont l'objet est de prendre en charge le développement commercial des produits GAUSSIN en Asie. En 2019 et au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, cette société n'a pas eu d'activité commerciale.

### 4.1.2. Mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement une influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation.

compétence sont la fabrication de matériels pour le contrôle de véhicules, de matériels pour travaux publics, notamment les équipements pour travaux souterrains et travaux routiers ainsi que la réalisation de composants et ensembles mécanosoudés.

### 4.2. Organigramme du groupe (en pourcentage de détention directe)



### 4.3. Périmètre de consolidation

Raisons sociales	30 juin 2020			30 juin 2019			Siège social
	Contrôle	Intérêt	Méthode	Contrôle	Intérêt	Méthode	
GAUSSIN SA		Société mère			Société mère		11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
BATTERIE MOBILE	100%	100%	IG	100%	100%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
LEADERLEASE	99,58%	99,58%	IG	99,58%	99,58%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 7	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 8	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 9 BIS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI DES GRANDS VERGERS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
DOCK IT PORT EQUIPMENT	100%	100%	IG	100%	100%	IG	Singapour
SA METALLIANCE	44,32%	44,32%	MEE	44,32%	44,32%	MEE	ZI La Saule, 71230 SAINT VALLIER
TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE	100%	44,32%	MEE	100%	44,32%	MEE	ZI La Saule, 71230 SAINT VALLIER

IG : Intégration Globale

MEE : Mise En Equivalence

NA: Non applicable

### 4.4. Evolution du périmètre de consolidation

Le périmètre au 30/06/2020 est resté inchangé par rapport au 31/12/2019.

## Note 5. ECARTS D'ACQUISITION

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ». L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 20 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.

- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti mais il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Celle-ci est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges » et sont rapportés au résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

### 5.1. Variations des écarts d'acquisition

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	30/06/2020
DOCK IT PORT EQUIPMENT	118	-	118
LEADERLEASE	3 497	-	3 497
SA METALLIANCE	1 364	-	1 364
<b>Ecarts d'acquisition</b>	<b>4 979</b>	<b>-</b>	<b>4 979</b>
DOCK IT PORT EQUIPMENT	(118)	-	(118)
LEADERLEASE	(3 497)	-	(3 497)
SA METALLIANCE	(819)	(34)	(853)
<b>Amt/Pertes val. écarts d'acquisition</b>	<b>(4 434)</b>	<b>(34)</b>	<b>(4 468)</b>
<b>Ecarts d'acquisition nets</b>	<b>546</b>	<b>(34)</b>	<b>511</b>

### 5.2. Test de dépréciation

Les tests de dépréciation sur les écarts d'acquisition ont conduit le Groupe à déprécier dans leur intégralité les écarts d'acquisition résiduels sur LEADERLEASE et DOCK IT. Cette dépréciation est définitive.

Au 30/06/2020, l'écart d'acquisition net s'élève à 511 KE et correspond à l'acquisition de Métalliance, l'écart d'acquisition sur LEADERLEASE et DOCK IT étant totalement amorti.

## Note 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés, sans considération de la valeur résiduelle, suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité.

En l'absence de décomposition :

- Frais de recherche-développement : 5 ans
- Brevets : durée résiduelle de protection des brevets (5 à 10 ans)
- Autres concessions et licences : 3 à 5 ans

### Frais de recherche et développement

L'activité de recherche et développement est assurée par la société GAUSSIN ainsi que par la société BATTERIE MOBILE, filiale à 100% de GAUSSIN SA. Le Groupe GAUSSIN souhaite développer des innovations technologiques nécessaires à une stratégie industrielle pro curative. Le Groupe active les frais de développement en immobilisations incorporelles lorsqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés et qu'ils ont de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale conformément aux dispositions du paragraphe 311-3 du Plan Comptable Général. Les frais de développement aboutissant à la fabrication d'équipements nécessaires à la R&D future sont portés en matériels industriels lorsque l'élément physique de l'actif est prépondérant par rapport à la composante incorporelle.

### Brevets et savoir-faire

Dans le cadre de l'acquisition le 15/06/17 de 51% des titres de la société BATTERIE MOBILE par la société GAUSSIN SA, un rapport du commissaire aux apports, daté du 24/05/17, sur la valeur des titres de la société BATTERIE MOBILE avait été émis, appuyé notamment sur un rapport de valorisation de la société BATTERIE MOBILE au 31/12/16 réalisé par le cabinet SORGEM.

Ces travaux sur l'évaluation de la société BATTERIE MOBILE avaient abouti à la revalorisation des actifs incorporels de la société BATTERIE MOBILE dans les comptes consolidés du Groupe GAUSSIN clos au 31/12/17 pour un montant de 12.005 K€.

Le montant de 12.005 K€ d'actifs incorporels correspondant à des actifs de la société BATTERIE MOBILE (brevets et savoir-faire) est amortis sur 5 ans dans les comptes consolidés. Pour l'exercice clos au 31/12/19, il a été comptabilisé une dotation de 2.401 K€ pour l'amortissement de ces actifs.

Le Groupe a mis en œuvre au 31 décembre 2019 des tests de dépréciations pour s'assurer de la valeur recouvrable de ses actifs incorporels conformément au référentiel comptable français (CRC n°99-02). 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 du Groupe sur la base de plans à moyen et long terme de chaque activité, à la date du 31 décembre 2019.

Sur la base des hypothèses retenues, une dépréciation de 5.001 K€ a été comptabilisée dans les comptes de l'exercice 2019.

Le groupe a mis en œuvre une dépréciation de 5.001 K€ de ces mêmes actifs en lien avec la modification du business model du Groupe et la revue des hypothèses de niveau d'activité.

A fin décembre 2019, la valeur nette comptable de ces brevets et savoir-faire s'élève à 1.002 K€. Cette valeur nette comptable sera amortie sur 2,5 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020. Au 30 juin 2020, la valeur nette de ces brevets est de 801 K€.

Les variations des immobilisations incorporelles sur l'exercice sont les suivantes :

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Autres	30/06/2020
Frais de recherche et développement (1)	7 324	-	-	474	7 797
Concessions, brevets et droits similaires	13 076	-	-	-	13 076
Logiciels	902	-	-	-	902
Fonds commercial	1	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en-cours (2)	-	240	-	47	287
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>21 302</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>521</b>	<b>22 063</b>
Amt/Dép.frais de recherche et développement (1) (3)	(3 830)	(602)	214	-	(4 217)
Amt/Dép. concessions, brevets et droits similaires (4)	(11 860)	(307)	-	-	(12 168)
Amt/Dép. logiciels (5)	(887)	(14)	1	-	(900)
Amt/Dép. fonds commercial	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations incorporelles en-cours	-	-	-	-	-
<b>Amortissements / Immobilisations incorporelles</b>	<b>(16 578)</b>	<b>(923)</b>	<b>215</b>	<b>-</b>	<b>(17 285)</b>
Frais de recherche et développement	3 494	(602)	214	474	3 580
Concessions, brevets et droits similaires	1 215	(307)	-	-	908
Logiciels	15	(14)	1	-	2
Fonds commercial	1	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en-cours	-	240	-	47	287
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>4 724</b>	<b>(683)</b>	<b>215</b>	<b>521</b>	<b>4 778</b>

- La valeur nette du poste Frais de développement correspond aux projets suivants :
  - VASCO : 1 940 K€
  - Hydrogène : 751 K€
  - APM/ASBM/AMDT/BUS : 889 K€
- L'augmentation des immobilisations incorporelles en cours correspond au développement :
  - Du projet Hydrogène (240 K€)
- Montant des amortissements : 602 K€ / Montant des reprises : 214 K€
- Suite à l'acquisition de 51% des titres de la société BATTERIE MOBILE en 2017, les brevets avaient été revalorisés à hauteur de 12 005 K€ dans les comptes consolidés. Ils sont amortis sur 5 ans à compter du 1er juillet 2017. Au 31 décembre 2019, une dotation de 2.401 K€ a été comptabilisée pour l'amortissement et une dépréciation de 5.001 k€ en lien avec la modification du business model du Groupe. A fin juin 2020, la valeur nette s'élève à 801 K€.
- Montant des amortissements : 14 K€ / Montant des reprises : 1 K€

## Note 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilité, suivant le mode linéaire.

En l'absence de décomposition :

- Agencements et aménagements des constructions : 10 ans
- Matériel et outillage : 5 ans
- Prototype : entre 3 et 5 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel de bureau et matériel informatique : 3 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

### Comptabilisation des contrats de location-financement

Lors de la comptabilisation initiale, les actifs utilisés dans le cadre de contrats location-financement sont comptabilisés en immobilisations corporelles avec pour contrepartie une dette financière. L'actif est comptabilisé à la juste valeur de l'actif loué à la date de commencement du contrat.

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Autres (5)	30/06/2020
Terrains et agencements	2 980	-	-	-	2 980
Constructions	3 200	-	-	-	3 200
Installations techniques, matériel et outillage	15 575	-	-	1 123	16 698
Immobilisations corporelles en-cours	1 618	410	-	(1 644)	384
Autres immobilisations corporelles	2 288	12	-	-	2 300
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>25 662</b>	<b>422</b>	<b>-</b>	<b>(521)</b>	<b>25 563</b>
Amt/Dép. terrains et agencements	(1 001)	(100)	3	-	(1 098)
Amt/Dép. constructions	(2 128)	(92)	-	-	(2 219)
Amt/Dép. installations techniques, matériel et outillage (1)	(14 845)	(993)	872	-	(14 966)
Amt/Dép. immobilisations corporelles en-cours	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immobilisations corporelles (2)	(1 480)	(108)	20	-	(1 568)
<b>Amortissements / Immobilisation corporelles</b>	<b>(19 454)</b>	<b>(1 293)</b>	<b>895</b>	<b>-</b>	<b>(19 851)</b>
Terrains et agencements	1 980	(100)	3	-	1 883
Constructions	1 072	(92)	-	-	981
Installations techniques, matériel et outillage (3)	730	(993)	872	1 123	1 732
Immobilisations corporelles en-cours (4)	1 618	410	-	(1 644)	384
Autres immobilisations corporelles	809	(96)	20	-	732
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>6 208</b>	<b>(871)</b>	<b>895</b>	<b>(521)</b>	<b>5 712</b>

(1) Montant des amortissements : 993 K€ / Montant des reprises : 872 K€

(2) Montant des amortissements : 108 K€ / Montant des reprises : 20 K€

(3) Le poste « Installations techniques, matériel et outillage » comprend principalement les prototypes développés par le groupe : AIV, ATT, ATM, POWERPACK, Docking station.

(4) Le poste « Immobilisations corporelles en cours » comprend les prototypes liés aux projets : Mix trafic pour 372 K€, avitailleur pour 11 K€ et SYSTÈME GIE pour 1 K€.

## Note 8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### 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. La valeur d'utilité s'apprécie en fonction de :

- 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.

### Autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée du montant de la différence.

Les variations des immobilisations financières sur l'exercice sont les suivantes :

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Autres	30/06/2020
Titres immobilisés	3	-	-	-	3
Autres immobilisations financières (1)	610	2	(13)	-	599
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>613</b>	<b>2</b>	<b>(13)</b>	-	<b>602</b>
Dépréciations des titres immobilisés	-	-	-	-	-
Dépréciation des autres immobilisations financières	(406)	-	-	-	(406)
<b>Dépréciations des immobilisations financières</b>	<b>(406)</b>	-	-	-	<b>(406)</b>
Titres immobilisés	3	-	-	-	3
Autres immobilisations financières (1)	206	2	(13)	-	193
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>207</b>	<b>2</b>	<b>(13)</b>	-	<b>197</b>

- (1) La variation des autres immobilisations financières correspond aux versements d'un dépôt de garantie pour un nouveau local à FONTENAY TRESIGNY (+2 K€) ainsi qu'aux variations du contrat de liquidité (-13 K€).

## Note 9. TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Les valeurs comptables des titres mis en équivalence sont revues à chaque clôture en fonction des perspectives d'activité et de rentabilité attendue afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable des titres mis en équivalence excède sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en charges dans le compte de résultat.

Le poste Titres mis en équivalence correspond au sous-groupe METALLIANCE détenu à 44,32%.

Les comptes sociaux de METALLIANCE font apparaître des capitaux propres s'élevant à 10 132 K€ (11 272 K€ au 31/12/19), incluant un résultat net semestriel de - 1 141 K€ (219 K€ au 30/06/19), pour un chiffre d'affaires de 8 530 K€ (10 834 K€ au 30/06/19). La variation du poste est principalement liée au résultat du sous-groupe METALLIANCE.

## Note 10. STOCKS ET ENCOURS

Les stocks de matières premières sont évalués suivant la méthode du « premier entré, premier sorti » (FIFO).

Les en cours de biens et les produits finis 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 valorisées à un taux horaire budgété sont totalisés. 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. Les stocks de matières premières sans rotation depuis plus de 2 ans sont dépréciés à 100%.

En K€	31/12/2019		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Stocks - Matières premières, fournitures et autres appro.	2 944	(1 427)	1 517
Stocks - En-cours de production (1)	3 709	(655)	3 054
Stocks - Produits finis et intermédiaires	1 749	(1 732)	17
<b>Total stocks et en-cours</b>	<b>8 402</b>	<b>(3 814)</b>	<b>4 588</b>

En K€	30/06/2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Stocks - Matières premières, fournitures et autres appro.	3 577	(1 464)	2 113
Stocks - En-cours de production (1)	4 134	(790)	3 344
Stocks - Produits finis et intermédiaires	1 265	(1 248)	17
<b>Total stocks et en-cours</b>	<b>8 976</b>	<b>(3 503)</b>	<b>5 473</b>

(1) Le stock d'en-cours comprend des ATM, ainsi que des APM, des TT, 4 chars et 1 remorque

Les dépréciations des stocks d'en-cours viennent en complément des pertes à terminaison constatées dans les provisions pour risques et charges et concernent des APM et des remorques portuaires TT.

## Note 11. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients et comptes rattachés sont valorisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 11.1. Analyse des clients et comptes rattachés

La valeur brute du poste « Clients et comptes rattachés est de 7 646 K€ (6 857 K€ au 31/12/19). Ce poste est déprécié à hauteur de 655 K€ (688 K€ au 31/12/19).

Un client Grand Export figure en encours pour 1.2 M€ depuis début 2016. Déprécié à 100% en 2018, de nouvelles discussions engagées en mai 2019 ont permis le règlement d'une partie de l'encours et permettent d'envisager des règlements complémentaires. La provision a donc été limitée à 375 K€ au 30/06/2020.

### 11.2. Etat des échéances des clients et comptes rattachés

La part des créances clients et comptes rattachés s'élèvent à 6 992 K€. Ce montant intègre la seconde partie de la licence accordée au Qatar pour 5 M\$ qui a été encaissé sur le mois de juillet 2020. Ces créances ont une échéance à moins d'un an.

## Note 12. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Les autres créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt. Ils intègrent les frais bancaires ainsi que les honoraires de prestataires extérieurs facturés lors de l'émission de l'emprunt.

### 12.1. Analyse des autres créances et comptes de régularisation

En K€	30/06/2020	31/12/2019
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 996	722
Créances sur personnel et organismes sociaux	9	1
Créances fiscales (1)	1 051	2 083
Charges constatées d'avance	734	231
Frais d'émission d'emprunt (2)	16	26
Autres créances d'exploitation et compte de régularisation	0	890
<b>Créances brutes</b>	<b>3 806</b>	<b>3 953</b>

(1) Le poste « Créances fiscales » comprend des créances de TVA (817 K€), des crédits d'impôt recherche (231 K€), des aides pour chômage partiel de 3 K€.

(2) Les frais d'émission d'emprunt passés en résultat s'élèvent à 10 K€.

Les autres créances et comptes de régularisation ne font l'objet d'aucune dépréciation.

### 12.2. Etat des échéances des autres créances et comptes de régularisation

Hormis les frais d'émission d'emprunt, tous les éléments de ce poste sont à moins d'un an.

## Note 13. IMPOTS DIFFERES

---

Les impôts différés sont déterminés selon une approche dite bilancielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale. Ils sont calculés par taux d'imposition et par application de la méthode du report variable et présentés nets par entité fiscale.

Les impôts différés nets liés à des reports déficitaires sont comptabilisés en fonction de la probabilité de récupération limitée à trois années.

A la clôture des comptes, le Groupe procède à une revue de la valeur recouvrable des impôts différés actifs des entités fiscales détenant des pertes fiscales reportables.

Les bénéfices imposables futurs sont issus de documents prévisionnels fixant des scénarios d'activité et de résultats. Le Groupe revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour actualiser ses prévisions essentiellement au regard des perspectives de développement de l'activité « véhicules portuaires ATT ». Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les résultats ayant été déficitaires au cours des deux derniers exercices, le Groupe a décidé de ne pas maintenir ses impôts différés actifs.

Les impôts différés actifs non reconnus à l'actif du bilan consolidé liés à des reports déficitaires s'élèvent à 35 755 K€ correspondant à un déficit de 127 695 K€ (33 966 K€ correspondant à un déficit de 121 307 K€ au 31/12/19). Ils ont été calculés au taux de 28%.

## Note 14. TRESORERIE

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.

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de titres acquis pour une durée court terme. Leur valeur d'inventaire est déterminée, s'agissant de titres cotés sur la base du cours moyen du dernier mois de l'exercice.

La trésorerie est constituée des disponibilités et des valeurs mobilières de placement desquelles il faut déduire les concours bancaires courants qui figurent au passif du bilan.

### 14.1. Analyse de la trésorerie du bilan

En K€	30/06/2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Valeurs mobilières de placement	62	-	62
Disponibilités	8 078	-	8 078
<b>Total disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>8 140</b>	<b>-</b>	<b>8 140</b>

En K€	31/12/2019		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Valeurs mobilières de placement	62	-	62
Disponibilités	3 325	-	3 325
<b>Total disponibilités et valeurs mobilières de placement</b>	<b>3 387</b>	<b>-</b>	<b>3 387</b>

### 14.2. Analyse de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie

En K€	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	62	62
Disponibilités	8 078	3 325
Concours bancaires	(35)	(3)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>8 106</b>	<b>3 384</b>

## Note 15. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES

### 15.1. Ventilation de l'actionnariat

Actionnaires identifiés	30/06/2020		31/12/2019	
	Nombre d'actions	% de capital	Nombre d'actions	% de capital
Christophe GAUSSIN (1) (2) (3)	1 447 521	6,48%	11 975 225	5,67%
Volker BERL (1)	195 340	0,87%	1 453 406	0,69%
Martial PERNICENI	53 973	0,24%	39 730	0,02%
Damien PERSONENI	1	0,00%	1	0,00%
<b>Sous-total membres du Conseil d'administration</b>	<b>1 696 835</b>	<b>7,60%</b>	<b>13 468 362</b>	<b>6,37%</b>
Actionnaires au porteur	20 272 544	90,76%	193 584 520	91,59%
Autres actionnaires nominatifs	60 182	0,27%	1 340 455	0,63%
Personnel - attributions actions gratuites	292 800	1,31%	2 936 000	1,39%
Auto détention (contrat de liquidités)	14 677	0,07%	40 475	0,02%
<b>Totaux</b>	<b>22 337 038</b>	<b>100%</b>	<b>211 369 812</b>	<b>100%</b>

- (1) Les titres créés lors de l'augmentation de capital réalisée le 21 mai 2012 ne font plus l'objet d'un engagement de conservation.
- (2) Les titres détenus par Christophe GAUSSIN sont partiellement nantis.
- (3) Détention directe et indirecte via la société MILESTONE, détenue à 100%.

### 15.2. Evolution du capital social

Le capital social de la société GAUSSIN SA s'élève à 22 337 038 € au 30 juin 2020 divisé en 22 337 038 actions et 22 371 313 droits de vote (dont 34.275 de droits de vote doubles).

#### 15.2.1. Opérations sur titres

La société GAUSSIN a procédé le 23 avril 2020 à une opération de regroupement de ses actions par échange d'une action nouvelle contre 10 actions existantes.

Les actions anciennes (code ISIN : FR0010342329) ont été radiées du marché Euronext Growth Paris après la clôture du marché le 22 avril 2020 et ont été remplacées par les actions nouvelles (code ISIN : FR0013495298) le 23 avril 2020. Le code mnémonique (ALGAU) reste inchangé.

La valeur nominale de l'action a été augmentée proportionnellement à la parité de regroupement en passant de 0,10 euro à 1 euro.

Le nombre d'actions ordinaires sous-jacentes aux valeurs mobilières en cours (BSAR, BSA 2016NC) et le nombre d'actions gratuites ont été ajustés en conséquence.

#### 15.2.2. Augmentation de capital

La société GAUSSIN SA a procédé, sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020, à une augmentation de capital :

- Le 15/04/2020, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global (en valeur nominale) de 1.200 K€ par émission de 12.000.000 actions au prix unitaire de 0,10 €,

#### 15.2.3. Emission de Bons de Souscription d'Actions Remboursables (BSAR)

Le 27/11/13, GAUSSIN SA a procédé à l'émission de 4 035 097 BSAR au prix d'émission de 0,15 € (apport en capitaux propres de 605 264 €).

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 donc les suivantes :

- Nombre de BSAR exercés en 2020 : 550
- Nombre de BSAR restant à exercer au 30/06/20 : 3 174 902 BSAR
- Prix de souscription du BSAR : 0,15 €
- Date d'expiration des BSAR : 29/11/20
- Prix de souscription de l'action : 4,50 €
- Modalités d'exercice : 1,05 action pour 10 BSAR

### 15.3. Intérêts minoritaires

En K€	30/06/2020	31/12/2019
Réserves attribuées aux minoritaires	5	9
Résultat des minoritaires	0	(4)
<b>Total résultat des minoritaires</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## Note 16. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques et charges est constituée dès lors qu'une obligation existe à la clôture de l'exercice avec une sortie probable de ressources.

### *Provisions pour garanties données aux clients*

Il est constitué chaque année une provision pour risque « 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.

### *Provisions pour perte sur contrat*

Une provision pour perte sur contrat est constituée à hauteur de la perte estimée sur un contrat déficitaire en-cours.

### *Provisions pour indemnités de départ en retraite*

Les indemnités de fin de carrière et autres engagements légaux ou conventionnels à devoir au personnel font l'objet d'une provision pour charge inscrite au passif du bilan pour un montant évalué selon la méthode actuarielle.

Les paramètres suivants sont retenus pour le calcul de cet engagement :

- Départ entre 60 et 62 ans pour les non-cadres et les cadres
- Taux de rotation : 2 %
- Taux de charges patronales : entre 40% et 45 %
- Taux d'actualisation : 0,74 % (inflation comprise)
- Augmentation annuelle des salaires de : 1.5% pour les non cadres et 2,5% pour les cadres

L'évolution des provisions sur l'exercice est la suivante :

En K€	31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres	30/06/2020
Provisions pour litiges (1)	69	-	(39)	-	30
Provision pour garanties clients	210	-	-	-	210
Provisions pour pertes à terminaison (2)	1 623	616	(137)	-	2 102
Provisions pour pensions et retraites	276	98	(46)	-	327
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>2 178</b>	<b>714</b>	<b>(222)</b>	<b>-</b>	<b>2 669</b>

(1) La reprise des provisions pour litiges qui se sont éteints est de 38 K

(2) Les nouvelles dotations pour pertes à terminaison concernent les futures livraisons d'APM et de TT.

## Note 17. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

### 17.1. Analyse des emprunts et dettes financières

En K€	31/12/2019	Augmentation	Remboursement	Autres	30/06/2020
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	1 615	4 740	(65)	-	6 290
Dettes financières liées au crédit-bail	2 083	-	(373)	-	1 710
Avance remboursable BPI (2)	5 987	856	-	-	6 843
Intérêts courus sur emprunt	456	91	-	-	547
Concours bancaires	3	-	-	31	35
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>10 144</b>	<b>5 687</b>	<b>(438)</b>	<b>31</b>	<b>15 425</b>

- (1) Les emprunts correspondent à l'emprunt AGATE pour 1 450 K€, aux PGE pour 4 740 K€ et aux emprunts contractés par les SCI pour 100 K€.
- (2) Les avances remboursables correspondent à des avances BPI pour des aides à l'innovation à hauteur de 1.425 K€ et au projet VASCO pour 5 418 K€.

### 17.2. Echancier des dettes financières

En K€	30/06/2020	A 1 an au plus	A plus d'un an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	6 290	4 840	1 450	-
Dettes financières liées au crédit-bail	1 710	788	922	-
Avance remboursable BPI (1)	6 843	1 319	5 524	-
Intérêts courus sur emprunt	547	-	547	-
Concours bancaires	35	35	-	-
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>15 425</b>	<b>6 982</b>	<b>8 443</b>	<b>-</b>

- (1) La société a déposé une demande auprès de la BPI pour bénéficier d'un report des échéances de remboursement de 12 mois, pour laquelle elle n'a pas encore reçu d'accord.

## Note 18. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION

### 18.1. Analyse des dettes d'exploitation

En K€	30/06/2020	31/12/2019
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>3 260</b>	<b>5 066</b>
Clients - Avances et acomptes reçus	8 790	2 226
Dettes sur personnel et organismes sociaux	2 301	945
Dettes fiscales	140	334
Produits constatés d'avances	72	-
Autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation	49	116
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>11 353</b>	<b>3 621</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>14 613</b>	<b>8 687</b>

### 18.2. Echancier des dettes d'exploitation et comptes de régularisation

Toutes les dettes d'exploitation ont une échéance à moins d'un an.

## Note 19. CHIFFRE D’AFFAIRES ET LICENCES

Le chiffre d’affaires se compose de :

- Produits issus de la vente de matériels. La vente d’équipements et d’engins industriels est constatée lors du transfert de propriété ;
- Produits issus de prestations de services après-vente en accompagnement des ventes de matériels (formation, maintenance et assistance technique), constatés lorsque les services sont rendus ;
- Ventes d’études constatées lorsque les études sont remises ;
- Produits des ventes de licences de fabrication constatés lorsque la livraison de la licence est intervenue ;
- Produits issus de prestations de services en accompagnement des ventes de licences (formation et assistance technique), constatés lorsque les services sont rendus ;
- Produits issus de location de matériels, constatés lorsque les services sont rendus.

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 ventilation du chiffre d’affaires s’analyse comme suit :

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Ventes de marchandises		-
Production vendue de biens	2 546	1 918
Prestations de services	60	36
Produits des activités annexes	7	7
<b>Total chiffre d'affaires France</b>	<b>2 613</b>	<b>1 961</b>
Ventes de marchandises		-
Production vendue de biens	397	255
Prestations de services		9
Produits des activités annexes	10	13
Rabais, remises et ristournes accordés		-
<b>Total chiffre d'affaires Export</b>	<b>407</b>	<b>277</b>
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>3 020</b>	<b>2 238</b>
<b>Revenus de licences</b>	<b>-</b>	<b>11 462</b>
<b>Chiffre d'affaires et revenus de licence</b>	<b>3 020</b>	<b>13 700</b>

## Note 20. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le Groupe comptabilise les crédits d'impôt recherche en autres produits d'exploitation, sur la même durée que les frais de recherche et développement capitalisés et que l'amortissement des prototypes auxquels les crédits d'impôt sont rattachés.

La ventilation des autres produits d'exploitation est la suivante :

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Production stockée (1)	(59)	842
Production immobilisée (2)	650	1 492
Subvention d'exploitation (3)	273	485
Transferts de charges d'exploitation	29	29
Reprises de provisions (4)	1 861	4 696
Autres produits d'exploitation (5)	129	-
<b>Total autres produits d'exploitation</b>	<b>2 884</b>	<b>7 544</b>

- (1) La production stockée sur les produits en cours de production augmente de 425 K€ alors que la production stockée des produits finis diminue de 484 K€.
- (2) La production immobilisée concerne les projets suivants : projet HYDROGENE pour 240 K€, le projet ATM/APM électriques pour 89 K€, le projet AAT pour 43 K€, le projet ASBM pour 19 K€ et le projet BUS AUTONOME pour 12 K€ et autres projets pour 247 K€.
- (3) Les subventions d'exploitation correspondent au CIR pour 231 K€ et à une subvention VASCO pour 42 K€.
- (4) Les reprises de provision concernent des reprises de provision pour risques pour 39 K€, des reprises de provisions sur PAT pour 137 K€, des reprises de provisions pour engagement de retraite de 46 K€, des reprises pour dépréciations des stocks de 495 K€, ainsi que des reprises pour dépréciations des immobilisations pour 1 110 K€ et pour dépréciation des créances clients pour 34 K€.
- (5) Les autres produits d'exploitation correspondent à des gains de change sur des transactions commerciales pour 105 K€ et à des régularisations diverses pour 24 K€.

## Note 21. ACHATS CONSOMMÉS, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Achat matières premières, fournitures & aut. appro.	(2 315)	(3 353)
Var. stocks matières premières, fournitures & autres appro.	633	395
Achats de marchandises	(78)	(95)
<b>Sous-total achats consommés</b>	<b>(1 760)</b>	<b>(3 054)</b>
Achats d'études et prestations de services	(1 132)	(966)
Achats non stockés de matières et fournitures	(73)	(92)
<b>Sous-total autres achats</b>	<b>(1 205)</b>	<b>(1 057)</b>
Sous-traitance	(2)	(2)
Locations	(152)	(166)
Entretien	(61)	(65)
Primes d'assurance	(84)	(98)
Personnel détaché et intérimaire	(253)	(134)
Rémun. D'intermédiaires et honoraires	(676)	(725)
Publicité, publications et relations publiques	(2 071)	(330)
Transport	(43)	(60)
Autres services extérieurs et autres charges externes	(20)	(36)
Déplacements, missions et réceptions	(331)	(333)
Frais postaux et frais de télécommunications	(56)	(44)
Frais bancaires	(88)	(57)
<b>Sous-total charges externes</b>	<b>(3 837)</b>	<b>(2 047)</b>
<b>Achats consommés, autres achats et charges externes</b>	<b>(6 802)</b>	<b>(6 159)</b>

En K€	30/06/2020	30/06/2019
<b>Les achats consommés correspondent à la somme arithmétique des postes suivants :</b>		
Achat matières premières, fournitures & aut. appro.	(2 315)	(3 353)
Var. stocks matières premières, fournitures & autres appro.	633	395
Achats de marchandises	(78)	(95)
<b>Sous-total achats consommés</b>	<b>(1 760)</b>	<b>(3 054)</b>
<b>Les achats consommés sont à rapporter à l'activité produite, à savoir :</b>		
Chiffres d'affaires réalisés	3 020	2 238
Production immobilisée	650	1 492
Production stockée	(59)	842
<b>Somme de l'activité produite</b>	<b>3 612</b>	<b>4 573</b>
<b>L'écart entre l'activité produite et les achats consommés constitue la marge opérationnelle</b>	<b>1 852</b>	<b>1 519</b>
<b>Taux de marge opérationnelle</b>	<b>51%</b>	<b>33%</b>

## Note 22. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL

### 22.1. Effectifs moyens

Les effectifs moyens sont de 56 personnes pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020 (57 personnes pour l'exercice 2019).

Le détail de ces effectifs est le suivant :

Entités	Salariés	Mandataires	Intérimaires	Personnel extérieur	Total
Gaussin	42	1	6	1	50
Batterie-Mobile	6	0	0	0	6
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>56</b>

(\*) Toutes les sociétés du groupe ont un mandataire. Il s'agit de la même personne.

### 22.2. Charges de personnel

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Rémunérations du personnel	(1 898)	(1 333)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(788)	(763)
Autres charges de personnel (dont intéressement)	(2)	(12)
<b>Total charges de personnel</b>	<b>(2 688)</b>	<b>(2 109)</b>

## 22.3. Paiements fondés sur des actions

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. Au 30 juin 2020, seul le plan AGA 2018-A est en cours d'acquisition.

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	Performance	Performance
Périodes d'acquisition	2 ans	1 an	par 1/3 -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		

Suite au regroupement des actions, les 1.200.000 actions deviendront 120 000 actions.

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 6 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 2020-1 Bis	AGA 2020-2	AGA 2020-2 Bis	AGA 2020-3	AGA 2020-3 Bis	TOTAL
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	16/01/2020	12/05/2020	16/01/2020	12/05/2020	16/01/2020	12/05/2020	
Nombre d'actions gratuites envisagées d'être attribuées avant regroupement	3 310 000	90 000	2 850 000	405 000	4 995 000	405 000	12 055 000
Nombre d'actions gratuites envisagées d'être attribuées après regroupement	331 000	9 000	285 000	40 500	499 500	40 500	1 205 500
Date du Conseil d'administration qui a ajusté les conditions d'attribution	29/06/2020	29/06/2020			29/06/2020	29/06/2020	
<b>Nombre d'actions gratuites attribuées</b>	<b>328 000</b>	<b>9 000</b>	<b>285 000</b>	<b>40 500</b>	<b>499 500</b>	<b>40 500</b>	<b>1 202 500</b>
Période d'acquisition	1 an - 2021		Sur 3 ans avec: -1/3 en 2021 -1/3 en 2022 -1/3 en 2023		Sur 3 ans avec: -1/3 en 2021 -1/3 en 2022 -1/3 en 2023		
Conditions d'acquisition	Conditions cumulatives : - Présence -Fabrication de : 18 APM + 24 TT (assemblés au Qatar) +7 TT (assemblés à Dubai*) +5 CHARS Disney + 2 remorques Fenwick		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 retraité positif Réduction du nombre de pièces en stocks et des charges externes		

458.500 actions d'une valeur nominale de 1€ seront attribuées au mandataire social.

La charge comptabilisée sur l'exercice 2020 au titre de ces plans d'attribution d'actions gratuites s'élève à 124 K€.

## Note 23. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS D'EXPLOITATION

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Dot./Amt. & dép. immobilisations incorporelles (1)	(949)	(1 722)
Dot./Amt. & dép. immobilisations corporelles (2)	(1 267)	(1 644)
Dotations aux amortissements des charges à répartir	(10)	(10)
Dotations aux provisions d'exploitation (3)	(616)	-
Dotations aux provisions des engagements de retraite	(98)	(14)
Dot./dép des stocks de matières premières et marchandises (4)	(184)	(179)
Dotations pour dépréciation des créances	-	(1)
<b>Total dotations amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(3 123)</b>	<b>(3 570)</b>

- (1) Dont 200 K€ liés aux amortissements des écarts d'évaluation sur les brevets.
- (2) Dont 867 K€ liés aux dotations aux amortissements des prototypes développés dans le cadre des projets R&D et activés en immobilisations.
- (3) La dotation aux provisions d'exploitation correspond à la couverture de pertes à terminaison.
- (4) La dotation pour dépréciation des stocks concerne les stocks de matières premières à hauteur de 37 K€ et les stocks d'en-cours pour 147 K€.

## Note 24. RESULTAT FINANCIER

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Dividendes	-	-
Gains de change sur autres dettes et créances financières	2	7
Autres produits financiers	3	3
<b>Total produits financiers</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Charges d'intérêts sur emprunt	(166)	(193)
Pertes de change	(101)	(182)
Autres charges financières	-	()
<b>Total charges financières</b>	<b>(268)</b>	<b>(375)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(263)</b>	<b>(364)</b>

Les charges d'intérêts de 166 K€ correspondent à des emprunts bancaires pour 5 K€, à l'emprunt contracté avec COMMERZBANK pour 62 K€, aux avances BPI dans le cadre du projet VASCO pour 28 K€ et à des retraitements de consolidation pour des opérations de location-financement pour 71 K€.

## Note 25. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Autres produits exceptionnels (1)	197	1
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>197</b>	<b>1</b>
Dot. aux amortissements & prov. à caractère exceptionnel	-	-
Autres charges exceptionnelles	(4)	(1 389)
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 389)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>193</b>	<b>(1 388)</b>

(1) Dont 194 K€ lié à des régularisations de comptes.

### Au 30 juin 2019 :

Autres charges exceptionnelles : -1 389 K€ dont - 1 354 K€ lié au remboursement de l'abandon de créance avec le CEA

## Note 26. IMPOTS SUR LES RESULTATS

### 25.1. Ventilation de l'impôt sur les résultats

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Impôts différés	-	-
Impôts exigibles	-	(687)
<b>Total impôts sur les résultats</b>	<b>-</b>	<b>(687)</b>

### 25.2. Preuve d'impôt

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net des entreprises intégrées	(7 027)	6 776
Charges d'impôts	-	(687)
<b>Résultat net taxable</b>	<b>(7 027)</b>	<b>7 464</b>
Taux d'impôt normal de la société mère	28%	31%
<b>Charge d'impôt théorique (A)</b>	<b>1 968</b>	<b>(2 314)</b>
Impôt liés aux différences permanentes	(172)	813
Incidence des pertes non activées	(1 831)	(241)
Impôt au taux réduit		15
Imputation de reports déficitaires	35	1 039
<b>Incidence de situations fiscales particulières (B)</b>	<b>(1 968)</b>	<b>1 626</b>
<b>Incidences de variation de taux d'impôt (C)</b>		
<b>Charge d'impôt réelle (A + B + C)</b>	<b>0</b>	<b>(687)</b>
<b>Charge d'impôt réelle comptabilisée</b>	<b>-</b>	<b>(687)</b>

## Note 27. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION

Le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires du groupe, soit - 7 578 K€, par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. Le résultat de base par action s'établit ainsi à - 0.35 €.

Le résultat net dilué par action est calculé en prenant en compte l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires. Le résultat dilué par action s'établit ainsi à - 0.34 €.

## Note 28. INFORMATION SECTORIELLE

La société intervient sur quatre secteurs différents et dénommés : « LOGISTIQUE », « PORTUAIRE », « AEROPORTUAIRE » et « SMART CITIES ».

L'activité LOGISTIQUE correspond à la conception et à la fabrication de véhicules totalement électriques dédiés à la manutention de semi-remorques de poids lourds sur des plateformes logistiques. Ces véhicules permettent de remplacer un tracteur routier sur site, afin de libérer celui-ci pour des activités de transport sur longues distances et cible principalement le secteur de l'industrie, de la distribution, de la logistique et des transports. Cette activité intègre aussi le secteur dit MTO (Make to Order) qui correspond à une activité liée à la conception et à la fabrication de machine pour le transport de charges lourdes (+ 500 tonnes), selon les spécifications techniques demandées par le client.

L'activité PORTUAIRE correspond à la conception et à la fabrication en semi-série de matériel utilisé par les exploitants portuaires pour le transport horizontal et le stockage des containers.

L'activité AEROPORTUAIRE correspond à la conception et à la fabrication de véhicule dédié à la manutention de conteneurs cargo dans le domaine aéroportuaire, dérivé de l'ATM, dont il partage la plateforme et les composants de base, d'où un coût de développement modéré. Cette activité n'a pas généré de chiffre d'affaires au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

L'activité SMART CITIES correspond au développement d'une solution adaptée aux déplacements des véhicules dédiés aux personnes, de façon autonome sans intervention humaine. Cette activité n'a pas généré de chiffre d'affaires au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

En K€	30/06/2020	30/06/2019	Variation	
			En K€	En %
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>3 020</b>	<b>2 238</b>	<b>782</b>	<b>35%</b>
Dont équipements LOGISTIQUE (ATM)	1 623	1 771	(148)	-8%
Dont équipements LOGISTIQUE (ASBM)	375	-	375	100%
Dont équipements LOGISTIQUE (MTO)	798	-	798	100%
Dont équipements PORTUAIRES	-	222	(222)	-100%
Dont Prestation de services	44	246	(202)	-82%
Dont Autres	181	-	181	100%

## Note 29. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

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

## Note 30. ENTREPRISES LIEES

---

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, aucune livraison ou prestation n'a été conclue avec la société METALLIANCE.

### 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 du 1<sup>er</sup> semestre 2020 à hauteur de 690 K€ (647 K€ pris en charge par Batterie Mobile et 43 K€ pris en charge par GAUSSIN).

## Note 31. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### Engagements donnés

Prêt de 1 035 K€ et Prêt de 205 K€ garantis par :

- Inscription de privilège de prêteur de deniers : 1.067 K€
  - Inscription d'hypothèque conventionnelle : 174 K€
  - Délégation de loyer : 927 K€
  - Hypothèque : 246 K€
- Subrogé dans le bénéfice de privilège de prêteur de deniers : BNP Paribas  
Bénéficiaire de l'hypothèque du bien : BNP Paribas  
Date d'effet de péremption : 23 décembre 2021

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.

Garanties affectées à un engagement :

- Nantissement DAT : 47 KUSD
- Nantissement DAT : 20 K€
- Comptes bancaires gagés : 43 K€

Nantissement de 3 234 000 actions LEADERLEASE détenues par GAUSSIN SA au profit de la société MONTE MALO EQUIPEMENTS GAUSSIN SA est solidaire de BATTERIE MOBILE pour le remboursement de l'aide à l'innovation accordée par la BPI pour financer le projet TECSUP développé avec le CEA. L'aide reçue par BATTERIE MOBILE au 30/06/20 s'élève à 1.425 K€ remboursable sur 8 ans.

La société BATTERIE MOBILE a bénéficié de la part du CEA d'un abandon de créance avec retour à meilleure fortune de 4.196 K€. Le groupe procède au remboursement du montant de l'abandon consenti à concurrence de 15% du montant de l'EBIT positif pour chaque exercice clos entre le 31/12/15 jusqu'au 31/12/22. Compte tenu du niveau de l'EBIT au 30 juin 2020, aucun remboursement n'a été provisionné au 30 juin 2020, le montant de l'abandon de créance restant à rembourser s'élève donc à 4.196 K€.

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				
Lettre de crédit				
Garanties				
Obligation de rachat				
Autres engagements commerciaux	5 400	3 600	1 800	
<b>Total</b>	<b>5400</b>	<b>3600</b>	<b>1800</b>	<b>0</b>

### Engagements reçus

- Caution bancaire de la BNP : 48 K€,
- Caution bancaire du CIC : 20 KUSD + 2,4 K€.
- Caution bancaire de la S.G. : 2 277 K€