

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

**ORFIS**  
**149 Boulevard Stalingrad**

**69100 VILLEURBANNE**

**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 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## **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.

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 « Incertitude significative liée à la 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.

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 les textes légaux et réglementaires.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.441-6 du code de commerce.

#### ***Rapport sur le gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, 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 aux prises de participation et de contrôle et 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 ;
- 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 20 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

**SOFIGEC AUDIT**



Joséphine BULLE

**ORFIS**



Jean Louis FLECHE

# Bilan Actif

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

GAUSSIN

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	7 797 483	4 651 456	3 146 027	2 649 012
Concession, brevets et droits similaires	6 631 662	6 205 439	426 223	491 955
Fonds commercial	610		610	610
Autres immobilisations incorporelles	1 412 679	530 451	882 228	1 056 493
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>	<b>15 842 434</b>	<b>11 387 345</b>	<b>4 455 089</b>	<b>4 198 069</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 068 857	11 599 927	1 468 930	704 702
Autres immobilisations corporelles	1 728 734	1 153 709	575 024	573 406
Immobilisations en cours	1 663 864		1 663 864	1 617 819
Avances et acomptes	46 260		46 260	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>16 507 715</b>	<b>12 753 636</b>	<b>3 754 079</b>	<b>2 895 927</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	21 910 590	11 818 713	10 091 877	4 730 367
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 403		1 403	1 250
Prêts	400 477	400 477		
Autres immobilisations financières	387 312	5 336	381 977	322 544
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>22 699 782</b>	<b>12 224 525</b>	<b>10 475 257</b>	<b>5 054 161</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>55 049 930</b>	<b>36 365 506</b>	<b>18 684 424</b>	<b>12 148 157</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement	2 051 452	219 240	1 832 212	1 516 951
Stocks d'en-cours de production de biens	3 805 783	329 228	3 476 555	3 053 861
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	4 337 040	1 345 566	2 991 474	16 720
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>10 194 275</b>	<b>1 894 034</b>	<b>8 300 241</b>	<b>4 587 532</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 110 658		1 110 658	413 142
Créances clients et comptes rattachés	9 740 293	654 631	9 085 662	6 263 219
Autres créances	7 087 022	5 039 335	2 047 687	5 418 830
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>17 937 973</b>	<b>5 693 966</b>	<b>12 244 007</b>	<b>12 095 191</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	37 961		37 961	61 777
Disponibilités	9 228 085		9 228 085	2 952 981
Charges constatées d'avance	121 320		121 320	231 350
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>9 387 366</b>		<b>9 387 366</b>	<b>3 246 107</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>37 519 614</b>	<b>7 588 000</b>	<b>29 931 613</b>	<b>19 928 830</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	6 487		6 487	25 947
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	117 606		117 606	33 843
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>92 693 637</b>	<b>43 953 507</b>	<b>48 740 131</b>	<b>32 136 777</b>

# Bilan Passif

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 23 246 226	23 246 226	21 136 981
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 151 334	2 621 531
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	(11 928 397)	(5 164 288)
<b>Résultat de l'exercice</b>	183 730	(6 764 108)
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>16 787 706</b>	<b>11 964 928</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	133 333	
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	242 347	204 840
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>17 163 386</b>	<b>12 169 768</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	5 484 840	4 562 292
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>5 484 840</b>	<b>4 562 292</b>
Provisions pour risques	1 085 954	1 935 383
Provisions pour charges	441 289	
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 527 243</b>	<b>1 935 383</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 198 000	1 906 115
Emprunts et dettes financières divers	542 775	
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>8 740 774</b>	<b>1 906 115</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>	<b>6 462 261</b>	<b>2 225 500</b>
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 201 998	8 213 344
Dettes fiscales et sociales	3 190 625	1 032 328
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	925 458	
Autres dettes	562 640	40 092
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>8 880 722</b>	<b>9 285 764</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>470 101</b>	
<b>DETTES</b>	<b>24 553 858</b>	<b>13 417 379</b>
Ecarts de conversion passif	10 804	51 954
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>48 740 131</b>	<b>32 136 777</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	3 699 267	5 721 800	9 421 067	5 900 166
Production vendue de services	224 914	628 087	853 001	1 407 823
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>3 924 181</b>	<b>6 349 887</b>	<b>10 274 068</b>	<b>7 307 989</b>
Production stockée			2 685 187	2 861 843
Production immobilisée			1 527 401	2 253 092
Subventions d'exploitation			41 865	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			6 079 823	4 239 471
Autres produits			20 693 274	11 482 882
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>41 301 618</b>	<b>28 145 277</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			11 046 611	7 760 904
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			892 651	(349 047)
Autres achats et charges externes			13 270 642	10 071 598
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>25 209 904</b>	<b>17 483 456</b>
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			548 732	239 109
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			3 998 612	2 372 477
Charges sociales			2 888 942	1 271 558
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>6 887 554</b>	<b>3 644 035</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 415 021	2 519 496
Dotations aux provisions sur immobilisations				370 593
Dotations aux provisions sur actif circulant			344 680	843 722
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 063 540	1 694 258
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>4 823 241</b>	<b>5 428 069</b>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			664 865	1 207 258
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>38 134 296</b>	<b>28 001 926</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>3 167 322</b>	<b>143 351</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 167 322</b>	<b>143 351</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	76 495	89 805
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	21 816	27 778
Reprises sur provisions et transferts de charges	742 067	
Différences positives de change	2 160	23 947
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>842 538</b>	<b>141 530</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 299 335	10 299 345
Intérêts et charges assimilées	808 896	178 797
Différences négatives de change	356 400	106 169
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>3 464 631</b>	<b>10 584 311</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(2 622 092)</b>	<b>(10 442 782)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>545 230</b>	<b>(10 299 431)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 261	921 753
Produits exceptionnels sur opérations en capital	70 579	4 732
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 838 316
	<b>73 839</b>	<b>2 764 801</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	525 211	34 828
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	36 433	6 249
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	37 507	
	<b>599 151</b>	<b>41 076</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(525 312)</b>	<b>2 723 725</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(163 812)	(811 598)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>42 217 995</b>	<b>31 051 608</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>42 034 265</b>	<b>37 815 716</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>183 730</b>	<b>(6 764 108)</b>

# Annexe



# REGLES ET METHODES COMPTABLES

## CRITERES GENERAUX

Le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont le total est **48.740.130,56 euros** et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un résultat bénéficiaire de **+ 183.730,19 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<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020.

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.

- 7 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

### Regroupement des actions

Le 27 avril 2020, la société a décidé l'utilisation de la 41<sup>ème</sup> résolution donnée par l'AGE du 27 février 2020 pour procéder au regroupement de ses propres actions à raison de dix actions anciennes pour une action nouvelle et d'attribuer, en conséquence, à chaque actionnaire, une action d'une valeur nominale de un euro chacune pour dix actions d'une valeur nominale de dix centimes d'euro anciennement détenues.

Le nombre d'actions est ainsi passé de 223.369.812 actions avant regroupement à 22.336.981 actions après regroupement.

### Augmentations de capital

Sur l'exercice 2020, GAUSSIN SA a réalisé des augmentations de capital d'un montant global de 4.639.047 € net de frais en numéraire. Ces augmentations de capital de répartissent :

- Augmentation de capital en numéraire de 1.200.000 €,
- Exercice de la totalité des BSA 2016-NC par la création de 500.000 actions, générant une augmentation de capital et de prime d'émission de 2.250.000 €,
- Exercice de BSAR par la création de 289.245 actions et générant une augmentation de capital et de prime d'émission de 1.301.553 €,
- Attribution de 40.000 actions gratuites au mandataire social et 80.000 actions gratuites aux salariés, ce qui s'est traduit par une augmentation de capital de 120.000 € imputée entièrement sur la prime d'émission.
- Imputation des frais en numéraire de 112.506 €.

### Prise de participation complémentaire au capital de METALLIANCE

Le 1<sup>er</sup> juillet 2020, La société GAUSSIN a effectué 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,, la société GAUSSIN détient dorénavant 95,74% du capital de la société METALLIANCE.

Le rapprochement entre GAUSSIN et METALLIANCE, permettra 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.

#### **Licences**

GAUSSIN a signé une nouvelle 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 Trading Co est comptabilisé dans les comptes 2020 en tant que revenus de licences pour un montant de 20 millions d'euros.

#### **GAUSSIN ADVANCE MOBILITY**

Le 16 juillet 2020, une nouvelle entité GAUSSIN ADVANCE MOBILITY a été créée dans la nouvelle zone franche du Qatar avec un capital de 200 000 QAR.

51% des parts ont été vendues à la société AL ATTIYA le 23 septembre 2020.

Cette société est dorénavant détenue à 49% par GAUSSIN et à 51% par AL ATTIYA. Elle est consolidée selon la méthode d'intégration proportionnelle car cette société est sous contrôle conjoint compte tenu de sa gouvernance. Elle n'a dégagé aucun chiffre d'affaires sur 2020.

Les locaux de cette société ont notamment été utilisés en 2020 par GAUSSIN pour assembler des véhicules pour un client Quatari.

Cette société clôturera son 1<sup>er</sup> exercice comptable le 31 décembre 2021.

#### **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 pourrait 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 serait tenu de conserver ses actions GAUSSIN pendant au moins 2 ans.

Suite à cet accord, une augmentation de capital avait été annoncée dans un communiqué de presse du 7 août 2020 d'un montant de 885.032,37 euros, prime d'émission incluse, par émission de 89.307 actions nouvelles réservée à Hyperloop Transportation Technologies, Inc. (HTT) suite à la signature d'un contrat de partenariat avec HTT annoncé le 30 octobre 2019. Les parties n'ayant pas trouvé un accord définitif sur la mise en œuvre de leurs accords, le contrat est résolu et par conséquent, l'augmentation de capital susmentionnée est devenue nulle et non avenue, conformément aux stipulations contractuelles.

#### **Développement de l'hydrogène**

GAUSSIN a signé plusieurs partenariats pour adapter ses véhicules avec un système de pile à combustible fonctionnant à l'hydrogène. Des accords ont notamment été signés avec FAURECIA pour la livraison de réservoirs et avec PLUG-POWER pour la fourniture de la pile.

#### **Transmission universelle de patrimoine de la société BATTERIE MOBILE**

En application de l'article 1844-5 du code civil, la société BATTERIE MOBILE a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société GAUSSIN en date du 31 Juillet 2020 et a été dissoute.

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

Ce mali a été analysé comme un vrai mali (perte de valeur) et a été comptabilisé en charge financière pour 597.569 €.

### **AGA**

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 mandataire social dont les caractéristiques sont détaillées dans le paragraphe « Evolution des capitaux propres ».

### **Obtention d'emprunts garantis par l'Etat – PGE**

La société GAUSSIN 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€.

### **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/

La crise du Covid -19 ayant perturbé la production pendant près d'un trimestre, le groupe a toutefois mis en action un plan de continuité d'activité en utilisant les mesures suivantes :

- Recours à l'activité partielle ;
- Obtention de Prêts Garantis par l'Etat (PGE) pour un montant global de 4.740 K€ ;
- Suspension des échéances des emprunts et des crédits baux et report en fin de contrat ;

### **RISQUE DE LIQUIDITE ET CRITERES DE CONTINUITÉ D'EXPLOITATION**

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

Le groupe 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 du Groupe 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 2021, le principe retenu pour l'établissement des comptes, basé sur la continuité d'exploitation, pourrait s'avérer inapproprié »

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

Il a été décidé :

- o 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 112.506 euros au titre de l'exercice.
- o 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 :

- o 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,
- o De royalties sur les ventes futures du licencié dont le revenu est constaté en fonction des ventes de l'année.

## **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 2020, à la comptabilisation en production immobilisée pour la somme de 1.527.401 euros, des immobilisations suivantes :

- o Des frais de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles pour 149.986 euros, concernant le développement de véhicules autonomes (BUS, APM) et de véhicules AMDT et ASBM.
- o Des frais de réalisation de prototypes ont été inscrits en immobilisations corporelles pour 1.343.385 euros, concernant les véhicules ATM, AGV, ART, APMR, ainsi que les projets Mix Traffic et adaptation des véhicules à l'hydrogène.
- o Le transfert d'un Chargeur de stock en immobilisation pour 34.031 €.

### **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 :

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

Les titres de participation figurant à l'actif du bilan s'élèvent à la somme de 21.910.590 euros. Cette somme est représentative des participations suivantes, en euros :

filiale	valeur brutes des participations au 31/12/2020	valeur brutes des participations au 31/12/2019	variation
GAUSSIN ASIA PACIFIC (ex DOCK IT)	1 733 933	1 733 933	0
GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	23 976	0	23 976
LEADERLEASE	11 361 473	11 361 473	0
METALLIANCE	8 791 208	3 453 674	5 337 535
BATTERIE MOBILE	0	8 569 290	-8 569 290
<b>total</b>	<b>21 910 590</b>	<b>25 118 369</b>	<b>-3 207 780</b>

La société BATTERIE MOBILE a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société GAUSSIN en date du 31 juillet 2020 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
GAUSSIN ASIA PACIFIC (ex DOCK IT)	3 000 000	3 000 000	100,00%
GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	2 000	980	49,00%
LEADERLEASE	14 607 506	14 546 165	99,58%
METALLIANCE	1 150 000	1 101 064	95,74%

#### 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 2020 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 2020, avec prise en compte de la situation COVID-19.

Dans le cadre des tests de valeur, le taux d'actualisation avant impôt retenu au 31 décembre 2020 est de 12,2%, et le taux de croissance à l'infini de 1,5%.

#### 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 387.312 euros est constitué des dépôts et cautionnement à hauteur de 308.665 Euros et des titres GAUSSIN à hauteur de 33.027 € détenus dans le cadre du contrat de liquidité ainsi que le solde du compte espèces de 45.620 euros.

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

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	- 55 498 €				
volume de titres à l'ouverture					40 475
volume de titres movimentés dans l'exercice à 0,10 €			81 314	25 011	56 303
Regroupement d'actions					-87 101
volume de titres movimentés dans l'exercice à 1 €			90 760	97 039	-6 279
valeur des actions propres à la clôture		33 027 €			
solde disponible contrat liquidité à la clôture		45 620 €			
bonis sur actions propres (produit exceptionnel)	47 106 €				
malis sur actions propres (charge exceptionnelle)	- 12 961 €				
provision pour dépréciation	- €				
<b>totaux à la clôture</b>	<b>78 647 €</b>	<b>78 647 €</b>			<b>3 398</b>

### 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 9.250.463 euros, est constitué des « valeurs mobilières de placement » et des « disponibilités » figurant à l'actif pour 9.266.045 euros, diminués des intérêts courus pour 15.582 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

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 2020, 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
GAUSSIN ASIA PACIFIC (ex DOCK IT)		542 775
GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	35	
LEADERLEASE	5 039 335	
SCI HALL 7	300 000	
<b>total</b>	<b>5 339 369</b>	<b>542 775</b>
<b>Solde des comptes courants</b>	<b>4 796 595</b>	

Les avances de trésorerie ont été rémunérées au taux maximum d'intérêts déductibles au 31 décembre 2020 fixé à 1,18%.  
Le solde des avances de trésorerie entre GAUSSIN et les sociétés du Groupe a dégagé un produit net de 76.495 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'étaler les 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 2020.

#### **EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES** (en euros)

bilan 31 décembre 2020	début exercice	augmentation	diminution	Autre	fin d'exercice
capital social	21 136 981	2 109 245			23 246 226
prime d'émission	2 009 266	2 529 803			4 539 069
bons de souscription d'actions	612 265				612 265
réserve légale	93 495				93 495
autres réserves	41 317				41 317
report à nouveau	-5 164 288			6 764 108	-11 928 397
résultat	-6 764 108	183 730		-6 764 108	183 730
Subvention d'investissement	0	133 333			133 333
provisions réglementées	204 840	37 507			242 347
<b>total</b>	<b>12 169 769</b>	<b>4 993 618</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 163 386</b>

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-A) pour 120 000 €, et d'autre part, aux frais d'augmentation de capital imputés (112.506€). (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 2020	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 €	211 369 812	12 909 245	201 032 831	23 246 226
actions vote simple	0,10 €	0,10 €				23 219 351
actions vote double	0,10 €	0,10 €				26 875

La colonne « Titres remboursés » pour 201.032.831 correspond à la réduction du nombre de titres suite au regroupement d'actions.

#### **Augmentations de capital**

La société GAUSSIN SA a procédé, sur l'année 2020, aux opérations sur le capital :

- o Le 15/04/20, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 1.200.000 € par émission de 12.000.000 actions au prix unitaire de 0,10 €,
- o Le 27/04/20, regroupement des actions à raison de dix actions anciennes pour une action nouvelle et d'attribuer, en conséquence, à chaque actionnaire, une action d'une valeur nominale de un euro chacune pour dix actions d'une valeur nominale de dix centimes d'euro anciennement détenues. Le nombre d'actions est ainsi passé de 223.369.812 actions avant regroupement à 22.336.981 actions après regroupement.
- o Le 19/10/20, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 120.000 € par émission de 120.000 actions au prix unitaire de 1 €, Plan AGA-A au profit des salariés.
- o 2.754.910 BSAR ont été exercés générant la création de 289.245 actions à 1€.
- o La totalité des 500.000 BSA 2016NC en circulation ont été exercés, générant la création de 500.000 actions à 1€.

#### **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 :

- o de modifier le prix de souscription du BSAR pour le porter à 1,35 € (au lieu de 2,35 €),
- o 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 :

- o de modifier le prix de souscription du BSAR pour le porter à 0,45 € (au lieu de 1,35 €),
- o 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 :

- o Nombre de BSAR restant à exercer au 29 novembre 2020 : 420.542 BSAR
- o Prix de souscription du BSAR : 0.15 €
- o Date d'expiration des BSAR : 29/11/2020
- o Prix de souscription de l'action : 0.45
- o Modalités d'exercice : 1 action pour 1 BSAR jusqu'au 2017 puis 1,05 actions pour 1 BSAR à compter de 2018

Au 29/11/2020, les BSAR non exercés sont devenus caducs.

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 exercés en 2019				- €
BSAR exercés en 2020		2 754 910	1,00 €	289 245,00 €
BSAR non exercés et devenus caducs		420 542	0,45 €	- €
<b>totaux</b>	<b>4 035 097 €</b>	<b>4 035 097 €</b>		<b>2 304 903 €</b>

L'exercice des BSAR aura permis à la société d'encaisser la somme de 3.318.093 euros suite à la création de 1.149.004 actions.

#### 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 :

- o Nombre de BSA-2016 NC restant à exercer au 31/12/19 : 5 000 000
- o Date d'expiration des BSA-2016 NC : 5 ans à compter de la date anniversaire de leur souscription
- o 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 €.
- o 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 totalité de ces BSA a été exercée en 2020, permettant un apport en capitaux propres de 2.250.000 € et générant la création de 500.000 actions à 1€.

### 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 acquises en 2020	1.200.000 actions devenue 120.000 actions suite au regroupement		

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.

120.000 actions ont été émises en 2020, suite au regroupement d'actions, dont 40.000 au profit d'un mandataire social, pour le plan AGA 2018-A.

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	
Nombre d'actions annulées	7 000	9 000		40 500		40 500	97 000
Nombre d'actions gratuites restant à émettre au 31/12/2020	324 000	0	285 000	0	499 500	0	1 108 500
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		En 3 tranches -Présence		En 3 tranches -EBITDA retraité positif		
	-Fabrication de : 18 APM + 24 TT (assemblés au Qatar) +7 TT (assemblés à Dubai) +5 CHARS Disney + 2 remorques Fenwick		Signature d'un contrat de licence de 3 MC Signature d'un contrat de licence de 6 MC		Réduction du nombre de pièces en stocks et des charges externes		

Le nombre d'actions gratuites qui sera octroyé au mandataire social est de 458 500 actions à 1€, suite au regroupement.

Les plans AGA 2020-1 Bis, AGA 2020-2-Bis et AGA 2020-3 Bis sont devenus caducs.

La charge comptabilisée sur l'exercice 2020 au titre des 3 plans autres plans d'attribution d'actions gratuites s'élève à 1.634.434 € qui se répartissent en :

- pour les acquisitions 2021 : charges à payer de 1.193.145 €
- Pour les acquisitions 2022 et 2023 : provision pour charges de 441.289 €

### 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 242.347 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 ».

Au cours de l'exercice 2020, l'acquisition des titres METALLIANCE a généré une augmentation de ces frais de 187.535 €.

La durée d'amortissement est de cinq ans.

Frais sur titres	Valeur brute	Dotations 2020	Amortissement cumulé au 31 décembre 2020	Valeur nette
Frais acquisition titres METALLIANCE	236 535	37 507	86 507	150 028
Frais acquisition titres LEADERLEASE	38 160		38 160	0
Frais acquisition titres GAUSSIN ASIA PACIFIC (ex DOCK IT)	117 680		117 680	0
<b>Total</b>	<b>392 375</b>	<b>37 507</b>	<b>242 347</b>	<b>150 028</b>

### 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 1.527.244 euros au 31 décembre 2020, à savoir :

#### o Provisions pour risques

Sur 2019, la société a constaté une provision pour risque suite à un litige avec un fournisseur de 39.000, reprise en totalité sur 2020, une provision pour destruction d'un matériel de 30.000 €, 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, reprise à hauteur de 678.139 € sur 2020.

La provision pour risques et charges s'élève donc à 148.861 € au 31 décembre 2020.

#### o Provision pour pertes sur marchés

Suite à l'obtention de deux nouvelles commandes en 2019, la société avait constitué une provision pour pertes à terminaison de 825.541 euros afin de couvrir les futures pertes liées à ces commandes. Des reprises pour 754.541 € ont été constatées sur 2020 suite à la livraison des véhicules.

La société a constaté une nouvelle provision de 416.987 € sur une nouvelle commande 2020.

La provision pour perte sur marchés s'élève donc à 487.987 € au 31 décembre 2020.

#### o 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 331.500 euros au 31 décembre 2020.

#### o 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 2020. Le risque de change total est évalué à la somme totale de 117.607 euros.

#### o Provisions pour charges sociales

Suite à l'octroi de plans d'actions gratuites sur les années 2022 et 2023, la société a constaté une provision de 441.289 € correspondant au montant des charges patronales à payer.

### Provisions pour dépréciation des actifs

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

#### o Dépréciation des immobilisations financières

La société a déprécié la valeur des titres de participation calculée sur la valeur des capitaux propres. Au 31 décembre 2020, la société a déprécié les titres LEADERLEASE à hauteur de 11.361.473 euros, les titres GAUSSIN ASIA PACIFIC (ex DOCK IT) à hauteur de 457.240 euros. Les dotations de ces provisions sur l'exercice s'élèvent donc à 0€.

#### o Dépréciation des stocks

La dépréciation des stocks de pièces et matières premières s'élève à 219.239 € et la dépréciation des stocks d'encours et de produits finis s'élève à 1.674.793 euros, soit une dépréciation totale de 1.894.033 euros.

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

o **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 654.631 €uros, qui se décompose en :

- 375.000 € concernent une créance avec un client grand export
- 279.632 € portent sur des autres créances clients

o **Dépréciation des comptes courants**

La société a par ailleurs déprécié les comptes courants avec des sociétés liées pour un montant de 5.039.335 €, soit une dotation complémentaire nette de 1.557.267 €.

**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 117.607 euros.

**REGIME DE L'INTEGRATION FISCALE**

A compter du 1<sup>er</sup> 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 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 2020, le groupe intégré est 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	Gaussin Asia Pacific	Gaussin Advance Mobility	Métalliance	Milestone	Lyncee	Assurance François	Newage
Chiffre d'affaires	0													
Transfert de charges	569 301	30 365	30 889						508 047					
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>569 301</b>	<b>30 365</b>	<b>30 889</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>508 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Achats Matières	8 449									8 449				
Achats Etudes	1 173 616	267 170								42 380	863 466	600		
Fournitures administratives	2 209											2 209		
Locations et charges	966 000		50 000	242 800	269 200	204 000	200 000							
Location matériel	0													
Entretien matériel informatique	45 220											45 220		
Assurance	248 800												248 800	
Service agrement coit +5%	58 297							58 297						
Personnel extérieur	8 000									8 000				
Honoraires	84 288											61 187		23 101
Déplacements	18 161	18 161												
Salons, publicité, marketing	582 215											582 215		
Redevances	255 915	246 306										9 609		
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 451 170</b>	<b>531 637</b>	<b>50 000</b>	<b>242 800</b>	<b>269 200</b>	<b>204 000</b>	<b>200 000</b>	<b>58 297</b>	<b>0</b>	<b>58 829</b>	<b>863 466</b>	<b>701 040</b>	<b>248 800</b>	<b>23 101</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-2 881 869</b>	<b>-501 272</b>	<b>-19 111</b>	<b>-242 800</b>	<b>-269 200</b>	<b>-204 000</b>	<b>-200 000</b>	<b>-58 297</b>	<b>508 047</b>	<b>-58 829</b>	<b>-863 466</b>	<b>-701 040</b>	<b>-248 800</b>	<b>-23 101</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>76 495</b>	<b>7 306</b>	<b>49 268</b>	<b>3 308</b>	<b>8 479</b>	<b>638</b>		<b>7 496</b>						
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>														
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-2 805 373</b>	<b>-493 966</b>	<b>30 157</b>	<b>-239 492</b>	<b>-280 721</b>	<b>-203 362</b>	<b>-200 000</b>	<b>-50 801</b>	<b>508 047</b>	<b>-58 829</b>	<b>-863 466</b>	<b>-701 040</b>	<b>-248 800</b>	<b>-23 101</b>

### 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 2020 à hauteur de 1.510.754 € (647.288 € pris en charge par Batterie Mobile et 863.466 € pris en charge par GAUSSIN).

### ENGAGEMENTS HORS BILAN

#### Engagements donnés

##### Indemnités de Départ en Retraite

La dette actuarielle relative à l'engagement en matière d'indemnités de départ en retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 343.983 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 65-67 ans
- Taux de rotation retenu Faible
- Taux de charges sociales patronales 45 %
- Table de mortalité réglementaire TH 00-02
- Taux d'actualisation 0.74%

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.

la SA GAUSSIN s'est portée garant pour toute somme que sa filiale LEARDERLEASE pourrait devoir à la société MONTE MALO dans le cadre du contrat de location de matériel signé le 29 juin 2015. Le montant restant à payer est de 1.463 K€ au 31 décembre 2020

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 de la société GAUSSIN (et BATTERIE MOBILE jusqu'à sa dissolution) pour chaque exercice clos entre le 31/12/15 jusqu'au 31/12/22. Compte tenu du niveau de l'EBIT au 31 décembre 2020, un montant de 520 K€ a été provisionné sur 2020, le montant de l'abandon de créance restant à rembourser s'élève donc à 3.676 K€.

Suite au rachat du bloc majoritaire de la société METALLIANCE, engagement de verser un complément de prix de 850.000 € aux actionnaires de METALLIANCE calculé selon les modalités suivantes :

250 000 € si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 est supérieur ou égal à la somme de 2 100 000 € ;

300 000 € si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est supérieur ou égal à la somme de 2 250 000 € ;

300 000 € si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est supérieur ou égal à la somme de 2 500 000 €.

Comptes bancaires gagés pour 69 K€

Nantissement DAT pour 37 K€

les engagements commerciaux hors bilan donnés :

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

#### Engagements reçus

- Cautions bancaires de la BNP : 764 K€
- Cautions bancaires de la Société Générale : 1.565 K€

#### 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 événements significatifs qui se sont déroulés postérieurement à la clôture des comptes 2020 sont les suivants :

##### 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 6 nouveaux plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux.

En 2021, compte tenu de la réalisation des conditions d'acquisition, il sera attribué 324 000 actions gratuites au titre du plan AGA 2020-1, dont 160 000 au profit du mandataire social, 95.000 actions gratuites au titre du plan AGA 2020-2, dont 50 000 au profit du mandataire social et 166.500 actions gratuites au titre du plan AGA 2020-3, dont 49 500 au profit du mandataire social.

Le nombre d'actions gratuites dont les conditions sont respectées au 31/12/20 acquis en 2021 sera de 585.500 actions, dont 259.500 actions seront octroyées au mandataire social.

##### Finaliste au World Dubaï Challenge

Le groupe est à nouveau finaliste du concours mondial du véhicule autonome Dubaï World Challenge 2021 en consortium avec Neolix Chine, leader chinois de la mobilité autonome pour la livraison de marchandises au dernier kilomètre sur route publique.

##### Lauréat du fonds de modernisation Auto dans le cadre du plan de ralance Hydrogène

Le groupe GAUSSIN a été sélectionné par le Ministère chargé de l'Industrie comme lauréat de l'appel à projet « soutien aux investissements de la filière automobile » pour son projet NewLine. Cette reconnaissance va permettre au Groupe de bénéficier d'une subvention de l'État d'un montant de 993 786 euros, destinée à la modernisation du site GAUSSIN à Héricourt.

Le projet NewLine, porté par GAUSSIN, a pour objectif de moderniser les outils de production tout en permettant la diversification des sources d'énergie des véhicules produits. Il permettra notamment de produire en série des véhicules à hydrogène. Le projet vise aussi à moderniser la ligne de production des véhicules à batteries afin de suivre l'évolution

croissante de cette technologie et de permettre d'accroître les volumes produits. Ces investissements permettront de conserver un avantage concurrentiel et de diminuer le temps de mise au point des prototypes avec pour objectif de pénétrer de nouveaux marchés plus rapidement et plus facilement. Évalué à 1 762 000 euros, l'investissement de GAUSSIN dans ce projet sera ainsi pris en charge par l'État à plus de 56%.

#### **Acquisition de 10 Bluebus 6 mètres électriques du groupe BOLLORE**

Le groupe a commandé 10 Bluebus 6 mètres électriques, le véhicule phare de la gamme BLUEBUS, filiale du Groupe BOLLORE. L'objectif de GAUSSIN est de transformer les Bluebus en véhicules autonomes pour des applications sur route que le groupe va commercialiser. Le Bluebus 6 mètres est une solution de transport de personnes axée sur la sécurité, la performance et le respect de l'environnement. Commercialisé depuis 2012, il est actuellement exploité en version manuelle dans plus de 60 Agglomérations réparties sur 8 pays. D'une capacité de 22 personnes, le BB6M embarque 90 kW/h de batteries et peut rouler jusqu'à 50 km/h.

En parallèle, le groupe a fait l'acquisition complète du système de conduite autonome d'un groupe multinational d'ingénierie. L'opération va permettre à GAUSSIN de renforcer sa technologie dans ce domaine et de déployer rapidement des solutions sécurisées et clés en main d'automatisation des flux en milieux fermés et route publique.

#### **Création d'une filiale aux Etats-Unis**

Début 2021, création d'une société basée aux Etats-Unis et nommée GAUSSIN NORTH AMERICA Inc. Cette nouvelle entité stratégique va accélérer la commercialisation des véhicules électriques et à hydrogène GAUSSIN suite aux partenariats stratégiques signés avec Magna, Plug Power et Robotic Research.

#### **Développement de GAUSSIN ASIA PACIFIC**

La société DOCK IT EQUIPMENT est devenue GAUSSIN ASIA PACIFIC, suite à la nomination d'un nouveau Président, avec l'objectif d'accélérer la commercialisation des véhicules électriques et hydrogènes.

#### **CODID-19**

Malgré l'épidémie liée au COVID-19, la société entend assurer la continuité de son activité, même en cas de crise prolongée, en maintenant la production et en gérant son carnet de commandes

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

////

# Immobilisations

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement	3 681 733		4 115 750
Autres immobilisations incorporelles	7 514 986		529 965
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>11 196 719</b>		<b>4 645 715</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	6 891 897		6 176 961
Installations générales, agencements et divers	744 360		5 271
Matériel de transport	29 478		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	462 155		74 625
Emballages récupérables et divers	274 893		137 952
Immobilisations corporelles en cours	1 617 819		1 690 126
Avances et acomptes			46 260
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>10 020 602</b>		<b>8 131 194</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	25 118 369		5 386 465
Autres titres immobilisés	1 250		152
Prêts et autres immobilisations financières	1 193 856		59 433
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>26 313 476</b>		<b>5 446 050</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>47 530 796</b>		<b>18 222 959</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement			7 797 483	
Autres immobilisations incorporelles			8 044 951	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>15 842 434</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			13 068 857	
Inst. générales, agencements et divers			749 631	
Matériel de transport			29 478	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			536 780	
Emballages récupérables et divers			412 844	
Immobilisations corporelles en cours	1 644 081		1 663 864	
Avances et acomptes			46 260	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 644 081</b>		<b>16 507 715</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	8 569 290	24 954	21 910 590	
Autres titres immobilisés			1 403	
Prêts et autres immo. financières	465 500		787 789	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>9 034 790</b>	<b>24 954</b>	<b>22 699 782</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>10 678 871</b>	<b>24 954</b>	<b>55 049 930</b>	

# Amortissements

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.	819 061	2 986 512		3 805 573
Autres immobilisations incorporelles	5 965 928	769 961		6 735 889
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>6 784 989</b>	<b>3 756 473</b>		<b>10 541 462</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	4 574 471	6 232 069		10 806 539
Inst. générales, agencements et divers	321 060	63 390		384 450
Matériel de transport	3 139	5 500		8 639
Mat. de bureau, informatique et mobil.	341 414	48 011		389 425
Emballages récupérables et divers	178 285	126 223		304 508
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 418 370</b>	<b>6 475 192</b>		<b>11 893 561</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>12 203 359</b>	<b>10 231 665</b>		<b>22 435 023</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement	896 418		
Autres immobilisations incorporelles	759 420		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 655 838</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	1 598 550		
Installations générales, agencements et divers	63 390		
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	44 198		
Emballages récupérables et divers	28 086		
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 739 723</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 395 561</b>		

# Amortissements (suite)

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
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		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>		
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		
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		
----------------------	--	--

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	25 947		(19 460)	6 487
Primes de remboursem. des obligations				

# Provisions Inscrites au Bilan

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
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	204 840	37 507		242 347
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	<b>204 840</b>	<b>37 507</b>		<b>242 347</b>

Provisions pour litiges	866 000		717 139	148 861
Prov. pour garant. données aux clients	210 000	121 500		331 500
Prov. pour pertes sur marchés à terme	825 541	416 987	754 541	487 987
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	33 842	83 764		117 606
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		441 289		441 289
Autres prov. pour risques et charges				
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 935 383</b>	<b>1 063 540</b>	<b>1 471 680</b>	<b>1 527 243</b>

Prov. sur immobilisations incorporelles	213 661	816 426	184 204	845 883
Prov. sur immobilisations corporelles	1 706 305	311 728	1 157 959	860 075
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	20 388 003		8 569 290	11 818 713
Prov. sur autres immo. financières	871 312		465 500	405 812
Provisions sur stocks et en cours	3 814 207	344 680	2 264 852	1 894 034
Provisions sur comptes clients	512 810	230 000	88 179	654 631
Autres provisions pour dépréciation	3 482 067	2 299 335	742 067	5 039 335
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>30 988 364</b>	<b>4 002 170</b>	<b>13 472 051</b>	<b>21 518 483</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>33 128 587</b>	<b>5 103 217</b>	<b>14 943 731</b>	<b>23 288 073</b>
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

# État des Échéances des Créances et Dettes

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	400 477		400 477
Autres immobilisations financières	387 312	78 647	308 665
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>787 789</b>	<b>78 647</b>	<b>709 142</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 740 293	9 740 293	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 348	16 348	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 267 633	1 267 633	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	289 070	289 070	
État - Divers			
Groupe et associés	5 339 369	5 339 369	
Débiteurs divers	174 601	174 601	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>16 827 315</b>	<b>16 827 315</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>121 320</b>	<b>121 320</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>17 736 424</b>	<b>17 027 282</b>	<b>709 142</b>
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

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				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	8 198 000	2 370 000	5 408 312	419 688
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 201 998	4 201 998		
Personnel et comptes rattachés	820 929	820 929		
Sécurité sociale et autres organismes	1 980 313	1 980 313		
Impôts sur les bénéfices	122 430	122 430		
Taxe sur la valeur ajoutée	44 485	44 485		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	222 468	222 468		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	925 458	925 458		
Groupe et associés	542 775	542 775		
Autres dettes	562 640	562 640		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	470 101	470 101		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>18 091 597</b>	<b>12 263 597</b>	<b>5 408 312</b>	<b>419 688</b>
----------------------	-------------------	-------------------	------------------	----------------

# Variation Détaillée des Stocks et des En-Cours

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
 Edition du 14/04/21  
 Devise d'édition

RUBRIQUES	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<b>Marchandises</b> Stocks revendus en l'état Marchandises				
<b>Approvisionnement</b> Stocks approvisionnement Matières premières Autres approvisionnements	2 051 452	2 944 103		892 651
<b>TOTAL I</b>	<b>2 051 452</b>	<b>2 944 103</b>		<b>892 651</b>

<b>Production</b> Produits intermédiaires Produits finis Produits résiduels	4 337 040	1 749 082	2 587 958	
<b>TOTAL II</b>	<b>4 337 040</b>	<b>1 749 082</b>	<b>2 587 958</b>	

<b>Production en cours</b> Produits Travaux Études Prestations de services	3 805 783	3 708 554	97 229	
<b>TOTAL III</b>	<b>3 805 783</b>	<b>3 708 554</b>	<b>97 229</b>	

<b>PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage de production)</b>	<b>II + III</b>	<b>2 685 187</b>		
---------------------------------------------------------	-----------------	------------------	--	--

# Composition du Capital Social

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	211369812	0,1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	12909245	
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice	201032831	
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	23246226	1

Le 27 avril 2020, la société a procédé au regroupement de ses propres actions à raison de 10 actions anciennes pour 1 action nouvelle, soit une diminution de 201.032.831 actions.

# Liste des Filiales et Participations

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affectat° resultat	Quote-part de capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Netto	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
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Titres (Plus de 50% du capital détenu)										
METALLIANCE	3 565 000	6 515 828	95,74	8 791 208	8 791 208			18 006 407	(735 004)	
GAUSSIN ASIA PACIF	1 610 233	(338 560)	100	1 733 933	1 275 683			58 297	(85 752)	
LEADERLEASE	2 921 501	(7 191 082)	99,58	11 361 473		5 039 335		50 000	(195 641)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
GAUSSIN ADVANCE	44 688		49	23 978	23 978	35				
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Titres non repris en A.										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A.										
- françaises										
- étrangères										

# Produits à Recevoir

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	6 477
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	708 762
Personnel	
Organismes sociaux	12 958
État	289 070
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	
<b>Disponibilités</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1 017 267</b>

# Charges à Payer

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
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	666 418
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 628 045
Dettes fiscales et sociales	2 588 915
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	15 582
Autres dettes	560 000
<b>TOTAL</b>	<b>5 458 960</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	121 320	470 101
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>121 320</b>	<b>470 101</b>

# Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>Montant</b>	<b>Imputé au compte</b>
Cession Titres GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	23 472	775600
Boni sur cession titres contrat de liquidité	47 106	778302
Produits exceptionnel sur prix Dubai 2019	3 261	771800

<b>TOTAL</b>	<b>73 839</b>	
--------------	---------------	--

<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>Montant</b>	<b>Imputé au compte</b>
Cession titres GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	23 472	675600
Mali sur cession titres contrat de liquidité	12 961	678302
Remboursement abandon de créance CEA	520 000	671800
Pénalités	5 211	671
Dotation dérogatoire	37 507	687250

<b>TOTAL</b>	<b>599 151</b>	
--------------	----------------	--

# Détail des Transferts de Charges

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

NATURE	Montant
Remboursement droits de Douane	259 584
Autres remboursements	8 676
Refacturations managements fees et GAME	569 302
Remboursement charges du personnel et avantage en nature	75 174
Remboursements formations	213
<b>TOTAL</b>	<b>912 949</b>

# Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Activité LOGISTIQUE ATM	2 061 000
Activité LOGISTIQUE ASBM	374 800
Activité LOGISTIQUE MTO	1 512 811
Activité PORTUAIRE	5 763 327
Prestations	562 130

**TOTAL**

**10 274 068**

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	3 908 565
Europe	386 132
Moyen-Orient	4 901 701
Océanie	297 948
Amériques-Asie-Afrique	779 721

**TOTAL**

**10 274 068**

# Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
SA GAUSSIN	SA	23 246 226	11 RUE DU 47EME REGIMENT D'ARTILLERIE 70400 HERICOURT

# Effectif Moyen

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	31	7
Agents de maîtrise et techniciens	8	
Employés	2	
Ouvriers	7	15
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>22</b>

# Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20  
Edition du 14/04/21  
Devise d'édition

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	545 230	(296 526)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(525 312)	174 096
Résultat comptable (hors participation)	306 160	(122 430)

# Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

GAUSSIN

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 14/04/21

Devise d'édition

Taux prévisionnel d'imposition : 28

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
<b>Accroissements</b>	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	

## TOTAL DES ACCROISSEMENTS

<b>Allègements</b>	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	167 186
- participation des salariés	
Autres :	
Provisions	7 526 177
Ecart de change	3 025

## TOTAL DES ALLÈGEMENTS

7 696 388

Déficits reportables	30 891 826
Moins-values à long terme	