

Comptes consolidés au 31 décembre 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	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	5	1 549	546
Immobilisations incorporelles	6	6 824	4 724
Immobilisations corporelles	7	10 119	6 209
Immobilisations financières	8	885	207
Titres mis en équivalence	9	-	4 821
Total actif immobilisé		19 377	16 507
Stocks et encours	10	19 933	4 588
Clients et comptes rattachés	11	14 823	6 169
Autres créances et comptes de régularisation	12	4 032	3 953
Impôts différés - actif	13	-	-
Valeurs mobilières de placement	14	38	62
Disponibilités	14	16 279	3 325
Total actif circulant		55 105	18 097
Total Actif		74 482	34 605

En K€	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Capital		23 246	21 137
Primes liées au capital		5 151	2 622
Réserves consolidés		(10 144)	(7 277)
Résultat consolidé		1 282	(2 891)
Capitaux propres, part du groupe	15	19 536	13 591
Intérêts minoritaires	15	397	5
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		19 933	13 596
Provisions	16	2 874	2 178
Emprunts et dettes financières	17	25 425	10 144
Fournisseurs et comptes rattachés	18	7 802	5 066
Impôts différés - passif		0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	19	18 448	3 621
Dettes		51 675	18 832
Total Passif		74 482	34 605

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En K€	Notes	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires	19	20 635	7 308
Revenus des licences	19	20 000	11 462
Chiffre d'affaires et revenus de licences		40 635	18 770
Autres produits d'exploitation	20	17 556	12 616
Produits d'exploitation		58 190	31 386
Achats consommés, autres achats et charges externes	21	(34 835)	(16 749)
Charges de personnel	22	(10 667)	(4 142)
Autres charges d'exploitation		(499)	(204)
Impôts et taxes		(810)	(286)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	23	(7 906)	(15 362)
Charges d'exploitation		(54 718)	(36 743)
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 472	(5 357)
RESULTAT FINANCIER	24	(807)	(440)
RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES		2 665	(5 797)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	25	(607)	2 725
Impôts sur les résultats	26	(122)	-
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		1 936	(3 073)
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		(516)	246
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(125)	(68)
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 296	(2 895)
Résultat des minoritaires		(14)	4
Résultat net (part du groupe)		1 282	(2 891)
Résultat par action	27	0,06	-0,01
Résultat dilué par action	27	0,06	-0,01

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En K€	Notes	Exercice 2020	Exercice 2019
Résultat net des sociétés intégrées		1 936	(3 073)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
Amortissements, dépréciations et provisions		3 256	7 418
Résultats de cession, pertes et profits de dilution		(1)	-
Variation des impôts différés		-	-
Subvention d'investissement inscrites au compte de résultat		-	-
Impôts sur le résultat		-	-
Autres produits et charges sans incidence de trésorerie		-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		5 191	4 344
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		(765)	(4 965)
- Incidence de la variation des stocks		(7 462)	(2 487)
- Incidence de la variation des créances clients et comptes rattachés		686	(4 347)
- Incidence de la variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		(2 173)	2 760
- Incidence de la variation des autres créances et dettes		8 183	(891)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		4 425	(621)
Incidence des variations de périmètre		3 151	-
Acquisitions d'immobilisations		(3 582)	(2 529)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		1	-
Variation nette des placements court terme		-	-
Autres flux liés aux opérations d'investissement		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(430)	(2 529)
Augmentation (réduction) de capital		4 639	3 151
Cession (acquisition) nette d'actions propres		8	16
Emission d'emprunts		5 875	179
Remboursement d'emprunts		(1 736)	(1 006)
Frais d'émission d'emprunt à étaler		-	-
Intérêts financiers nets versés		-	-
Subventions d'investissement reçues		133	-
Dividendes payés aux actionnaires du groupe		-	-
Dividendes payés aux minoritaires		-	-
Autres flux liés aux opérations de financement		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		8 920	2 339
Incidence de la variation des taux de change		-	-
Incidence des changements de principes comptables		-	-
Variation de la trésorerie		12 915	(811)
Trésorerie d'ouverture		3 384	4 194
Trésorerie de clôture		16 299	3 384

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

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
Capitaux propres au 31/12/2018	187 603 708	18 760	14 847	(6 261)	(14 030)	13 316	9	13 325
Dividendes distribués				-		-		-
Augmentation de capital	23 766 104	2 377	775			3 151		3 151
Affectation du résultat 2018			(13 000)	(1 030)	14 030			
Résultat de l'exercice					(2 891)	(2 891)	(4)	(2 895)
Ecart de conversion						-	-	-
Variation des titres en auto-contrôle				14		14		14
Autres mouvements		-	-	0	-	0	-	0
Capitaux propres au 31/12/2019	211 369 812	21 137	2 622	(7 277)	(2 891)	13 591	5	13 596
Dividendes distribués				-		-		-
Augmentation de capital (1)	-188 123 586	2 109	2 530			4 639		4 639
Affectation du résultat 2019				(2 891)	2 891	-		-
Résultat de l'exercice					1 282	1 282	14	1 295
Ecart de conversion				15		15	-	15
Variation des titres en auto-contrôle				8		8		8
Variation de périmètre							379	379
Autres mouvements		-	-	0	-	0	-	0
Capitaux propres au 31/12/2020	23 246 226	23 246	5 151	(10 145)	1 282	19 535	397	19 932

(1) Cf. note 15

NOTES ANNEXES

BILAN CONSOLIDE	2	Note 14. TRESORERIE	33
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	3	14.1. Analyse de la trésorerie du bilan	33
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	4	14.2. Analyse de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie	33
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5	Note 15. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES	34
Note 1. INFORMATIONS GENERALES	7	15.1. Ventilation de l'actionariat	34
1.1. Présentation du groupe	7	15.2. Evolution du capital social	34
1.2. Principaux événements de la période	9	15.2.1. Augmentation de capital	34
1.3. Evénements postérieurs à la clôture du 31 décembre 2020	12	15.2.2. Opérations sur titres	34
1.4. Perspectives	13	15.2.3. Attribution d'Actions Gratuites	34
Note 2. PRINCIPES COMPTABLES	15	15.2.4. Emission de Bons de Souscription d'Actions Remboursables (BSAR)	35
2.1. Référentiel comptable appliqué	15	15.3. Intérêts minoritaires	36
2.2. Bases de préparation	15	Note 16. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	37
2.3. Date de clôture	15	Provisions pour garanties données aux clients	37
2.4. Méthode de conversion des comptes des filiales étrangères	15	Provisions pour perte sur contrat	37
2.5. Méthode de comptabilisation des dettes et des créances en monnaies étrangères	16	Provisions pour indemnités de départ en retraite	37
Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS SONT CONFRONTEES LES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16	Note 17. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	38
3.1. Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation	16	17.1. Analyse des emprunts et dettes financières	38
3.2. Risques fiscaux	16	17.2. Echancier des dettes financières	38
3.3. Risque sur les litiges	17	Note 18. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION	39
Note 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	18	18.1. Analyse des dettes d'exploitation	39
4.1. Principes de consolidation	18	18.2. Echancier des dettes d'exploitation et comptes de régularisation	39
4.1.1. Intégration globale	18	Note 19. CHIFFRE D'AFFAIRES ET REVENUS DE LICENCES	40
4.1.2. Intégration proportionnelle	19	Note 20. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	41
4.1.3. Mise en équivalence	19	Note 21. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	42
4.2. Organigramme du groupe (en pourcentage de détention directe)	19	Note 22. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL	43
4.3. Périmètre de consolidation	20	22.1. Effectifs moyens	43
4.4. Evolution du périmètre de consolidation	20	22.2. Charges de personnel	44
4.4.1. Prise de participation complémentaire chez METALLIANCE	20	22.3. Paiements fondés sur des actions	44
4.4.2. Fusion de la société BATTERIE MOBILE	23	Note 23. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS D'EXPLOITATION	46
4.4.3. Création de la société GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	23	Note 24. RESULTAT FINANCIER	46
Note 5. ECARTS D'ACQUISITION	24	Note 25. RESULTAT EXCEPTIONNEL	47
5.1. Variations des écarts d'acquisition	24	Note 26. IMPOTS SUR LES RESULTATS	48
5.2. Test de dépréciation	24	26.1. Ventilation de l'impôt sur les résultats	48
5.3. Test d'impairment	25	26.2. Preuve d'impôt	48
Note 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	26	Note 27. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION	49
Note 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28	Note 28. INFORMATION SECTORIELLE	49
Comptabilisation des contrats de location-financement	28	Note 29. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION	51
Note 8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	29	Note 30. ENTREPRISES LIEES	51
Participations	29	Note 31. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	52
Autres titres immobilisés	29	Note 32. ENGAGEMENTS HORS BILAN	53
Note 9. TITRES MIS EN EQUIVALENCE	29	Engagements donnés	53
Note 10. STOCKS ET EN-COURS	30	Engagements reçus	54
Note 11. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	31		
11.1. Analyse des clients et comptes rattachés	31		
11.2. Etat des échéances des clients et comptes rattachés	31		
Note 12. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	31		
12.1. Analyse des autres créances et comptes de régularisation	31		
12.2. Etat des échéances des autres créances et comptes de régularisation	32		
Note 13. IMPOTS DIFFERES	32		

Note 1. INFORMATIONS GENERALES

1.1. Présentation du groupe

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 région Bourgogne - Franche-Comté, le Groupe se compose de 2 entités principales, GAUSSIN et METALLIANCE.

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.

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 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.

METALLIANCE est une société spécialisée dans l'Etude et la réalisation d'équipement industriels et d'engins mobiles. Elle conçoit et construit des équipements pour la réalisation d'infrastructures dans l'univers des transports (routiers, ferroviaires, métros) et de l'énergie (pétrole et gaz, gaz et vapeur...).

METALLIANCE est concepteur et constructeur d'engins, de machines et d'outillages et propose une palette de solutions standards et sur mesure pour des applications ciblées, faisant appel à un même socle de compétences et de savoir-faire, comme :

1. La réalisation d'ensemble soudés et usinés à l'unité et en série ;
2. La conception et la fabrication d'engins spéciaux et d'équipements prototypes ;
3. Des gammes adaptées de biens d'équipement spécialisés pour les grands travaux et réseaux.

Ses domaines d'activité sont :

- Les travaux souterrains avec les véhicules comme le BUTOR, le MENRIDER, le TRAIN SUR PNEUS, le VEHICULE DE SECURITE et le VEHICULE MULTI-SERVICES ;
- Les travaux ferroviaires avec des véhicules comme la PONDEUSE AUTOMATIQUE DE TRAVERSEES, le PORTIQUE POSE DE VOIES, le TIRE-TRAIN et le VEHICULE MULTI-SERVICES ;
- Les travaux routiers avec des engins comme l'ALIMENTATEUR DE FINISSEURS F294 et F606, l'ELARGISSEUR DE ROUTE, l'Automoteur EL1000 et EL700 et l'EXTRUDEUR F12 ;
- Le matériel vibrant et vrac avec des engins comme l'APPAREIL VIBRANT POUR APPLICATIONS SPECIALES, l'EME, l'EMEG, le FM et le MGR ;
- Les équipements industriels comme le CARROUSSEILS, le CHARIOT DE TRANSPORT, la CHAUFFEUSE, le CONVOYEUR, la MACHINE DE CONTROLE, la MACHINE DE STRIAGE, la PLATEFORME ET NACELLE DE BALLONS CAPTIFS, la STRUCTURE ET MECANISMES POUR AEROBAR, le PORTIQUE DE SCANNING et pour ROBOTS, l'OUTILLAGE AERONAUTIQUE et DE MANUTENTION, le SYSTEME DE TREUILLAGE OFFSHORE et pour BALLONS, le TRANSBORDEURS et le VIREUR pour REPARATIONS BOBINE et OFFSHORE ;
- Les constructions soudées comme les CHASSIS ET CABINES, le CHASSIS DE RADAR et le CHASSIS DE BOGIE.

1.2. Principaux évènements de la période

Principaux évènements sur la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020

Finalisation de la prise de participation complémentaire au capital de METALLIANCE

Le 1er juillet 2020, GAUSSIN a effectué 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 spécialisées 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.

GAUSSIN ADVANCE MOBILITY

Pour accompagner l'octroi de la licence à Al Attiya Motors and Trading Co, 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.

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.

Licences

GAUSSIN a signé 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 a été comptabilisé au cours du 2^{ème} semestre 2020 en tant que revenus de licences pour un montant de 20 millions d'euros.

Partenariat avec Hyperloop Transportation Technologies

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

Regroupement des actions

Le 27 avril 2020, la société a décidé l'utilisation de la 41ème 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 d'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 et regroupement d'actions

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 €.

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€.

Exercice des BSAR

Le 30 novembre 2020, 4 035 097 BSAR émis le 27 novembre 2013 sont venus à échéance. Depuis leur émission, il aura été exercé 3 614 555 BSAR qui auront généré des augmentations de capital de 1 146 738,60 € et des primes d'émission pour 2 171 354,83 €, soit un apport en capitaux propres de 3 318 093,43 € par la création de 1 149 004 actions.

Sur 2020, l'exercice des 2 754 910 BSAR a généré une augmentation de capital de 289 245 € et de la prime d'émission de 1 012 309 €, soit un apport en capitaux propres de 1 301 554 € par la création de 289 245 actions.

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 1^{er} semestre 2020, de 1 185 K€ chacun, soit un total de 4 740 K€. La société METALLIANCE a obtenu 4 emprunts PGE au cours du 1^{er} semestre 2020 pour la somme totale de 6 000 K€.

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.

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 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 10 740 K€ ;
- Suspension des échéances des emprunts et des crédits baux et report en fin de contrat.

Partenariat et nouveaux contrats

- 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). Ces véhicules ont été livrés et facturés en 2020.

- Signature d'une commande ferme avec CenterPort

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 CenterPort en Nouvelle-Zélande. La livraison est prévue en 2021.

- 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. La livraison est prévue en 2021.

- 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. La livraison est prévue pour 2022.

- 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. La livraison est prévue en 2021.

- Commande ferme de 150 ATM

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

1.3. Événements postérieurs à la clôture du 31 décembre 2020

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 acquis en 2021 sera de 585 500 actions, dont 259 500 actions seront octroyées au mandataire social.

Finaliste au World Dubai Challenge

Le groupe est à nouveau finaliste du concours mondial du véhicule autonome Dubai 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 relance 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 BOLLORÉ

Le groupe a commandé 10 Bluebus 6 mètres électriques, le véhicule phare de la gamme BLUEBUS, filiale du Groupe BOLLORÉ. 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.

1.4. Perspectives

Stratégie de déploiement commercial à l'échelle mondiale

Un plan stratégique de développement commercial global basé sur 3 piliers va permettre dès 2021 au Groupe d'accélérer et maîtriser son expansion internationale et garantir la croissance des différentes sources de revenus sur les secteurs en plein essor tels que les véhicules électriques, à hydrogène, autonomes et connectés pour accompagner le boom du e-commerce et ses impacts sur la logistique.

- a) Le programme Global Licensing dont l'objectif est de construire un réseau mondial de licenciés pour la fabrication locale de l'ensemble des technologies du Groupe.
- b) La création d'une filiale dédiée aux véhicules et systèmes hydrogènes pour les applications mobiles et stationnaires.
- c) Le développement de nouveaux partenariats stratégiques régionaux et internationaux, commerciaux, technologiques, financiers et de services afin de proposer des solutions clés en main adaptés à chaque marché et faciliter la signature de contrats de vente cadre globaux.

Malgré l'épidémie liée au Covid-19, le 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.

Développement de nouveaux véhicules dans le cadre des partenariats stratégiques

- **Partenariat avec Siemens** : un contrat mondial exclusif sur 2 ans portant sur la distribution exclusive par Siemens des solutions AGV de Gaussin destinées au transport d'ULD (containers et palettes aéroportuaires). L'AAT FULL ELEC Automotive Airport Transporter présenté dans le cadre du salon InterAirport à Munich en 2019 et l'AMDT FULL ELEC Automotive Multi-Directional Transporter sont 2 véhicules propres issus de la collaboration avec Siemens Logistics et sont actuellement en phase d'appel d'offres et de préparation de tests dans de grands hubs aéroportuaires mondiaux.

- **Partenariat avec Bolloré** : un contrat cadre avec droit préférentiel sur 7 ans concernant l'intégration de la batterie LMP® de Blue Solutions dans les véhicules Gaussin et le codéveloppement du véhicule APM 75T destiné au transport de containers en zone portuaire. Bolloré Port opère 23 ports dans le monde et GAUSSIN a signé en 2019 un contrat cadre intégrant un droit préférentiel sur 7 ans et une 1ère commande pour le Port d'Abidjan dont la livraison est finalisée.

Nous équipons déjà les terminaux gérés par Bolloré Gaussin est actuellement en phase finale du gros appel d'offres du nouveau terminal à Abidjan lancé par Bolloré Ports et AMPT-MAERSK. La décision d'attribution est attendue dans les tous prochains jours. Nous croyons en nos chances de l'emporter

- **Partenariat avec Bluebus** du Groupe Bolloré signé en 2019 un contrat de partenariat concernant l'autonomisation du bluebus 6 mètres avec lequel Gaussin a participé et remporté le concours mondial du véhicule autonome à Dubaï dans la « Catégorie Leader - Best Energy and Environmental Sustainability ».

- **Partenariat avec ST Engineering** : un contrat exclusif pour la distribution de la gamme STROBO sur 3 ans. En novembre 2019, GAUSSIN a signé un accord de distribution exclusif de la gamme de solutions de manutention logistique « STROBO » de ST Engineering Land Systems (STELS) pour la France, la Belgique, la Suisse, la Russie, la Turquie et le Moyen Orient et non exclusif pour le reste de l'Union européenne, excluant l'Italie. En proposant un complément de gamme avec les solutions de véhicules et logiciels STROBO à ses clients existants, GAUSSIN souhaite élargir son portefeuille produits et logiciels à l'«Intralogistique».
- **Partenariat Vasco** visant à développer le premier système 100% automatisé avec guidage sans infrastructure (sans aucun équipement au sol) pour le transfert de conteneurs dans les terminaux portuaires. Il vise également à démontrer l'efficacité du système en conditions réelles. Une démonstration d'une flotte de véhicules AIV REVOLUTION 100% autonomes et 100% électriques et équipés du système ADV (Autonomous Driving Vasco) a été réalisée en mai 2019 sur le Port de Dourges (Nord-Pas-de-Calais). La phase projet de Recherche et Développement est dorénavant terminée et il passe en phase de commercialisation. L'AIV REVOLUTION connaît un fort intérêt de la part des opérateurs de ports brown fields (ports existants) grâce à l'automatisation immédiate qu'il permet sans arrêter les opérations et sans installations d'infrastructure, combiné à une vitesse d'opération supérieure.
- **Partenariat avec BLYYD** : le distributeur BLYYD renforce son partenariat avec GAUSSIN au travers d'un nouveau contrat pour la fourniture de 150 ATM minimum sur les 5 prochaines années qui viendront étoffer la flotte actuelle de 46 véhicules sur plus de 25 enseignes différentes de la grande distribution et dans l'industrie. Aujourd'hui ce sont plus de 300 000 kms qui ont été parcourus pour ce tracteur de parc 100% électrique avec une grande robustesse.
- **Partenariat TOTAL** : GAUSSIN et TOTAL vont développer l'ART (Aircraft Refueller Transporter), 1er avitailleur 100% électrique ART au Monde en s'appuyant sur le savoir-faire de SAFT (filiale de TOTAL) pour le choix des batteries qui équiperont ce véhicule. L'ART aura une capacité de transport de 80 000 litres de carburant, avec le dispositif d'avitaillement (Fardeau) embarqué. Un premier véhicule sera mis en exploitation sur le site AIRBUS de Toulouse et entraînera la signature d'un contrat cadre avec TOTAL pour plusieurs années. Ce partenariat ouvre également la voie au développement commun d'une flotte de véhicules innovants spécifiquement dédiée à l'aviation.
- **Partenariat avec Al-Attiya et JV GAME** : GAUSSIN a octroyé une licence exclusive de 20 ans à 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, des royalties situées entre 3 et 5% pour les développements futurs et une exclusivité couvrant les principaux pays du Moyen-Orient. Pour accompagner l'octroi de cette licence 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.
- **Partenariat avec Magna International** : Fin décembre 2020, le groupe américain a concédé à GAUSSIN une licence exclusive mondiale pour son châssis modulaire, ultra-léger et polyvalent destiné aux applications de poids lourds routiers électriques (BEV) et à hydrogène (FCEV). Cet accord, d'une durée de 20 ans, fait entrer GAUSSIN sur le marché du poids lourd routier et renforce les activités de GAUSSIN dans la mobilité propre.
- **Partenariat avec Robotic Research** : Gaussin et Robotic Research ont conclu un accord stratégique en décembre 2020 pour collaborer à la fourniture de solutions de véhicules autonomes avec la technologie AD Kit de Robotic Research aux opérations de flottes dans leurs secteurs cibles respectifs.
- **Partenariat avec Plug Power** : GAUSSIN renforce sa montée en puissance dans l'hydrogène avec un partenariat avec Plug Power Inc. visant à mettre sur le marché en 2021 une gamme de véhicules de transport Gaussin motorisés par ProGen. Ce partenariat avec cet acteur américain reconnu de l'hydrogène contribue par ailleurs au développement de GAUSSIN sur le marché nord-américain.

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 31/12/2020.

Les comptes annuels de toutes les sociétés commencent le 1^{er} janvier et se clôturent le 31 décembre.

La société GAUSSIN ADVANCE MOBILITY arrêtera son 1^{er} exercice le 31/12/2021. Une situation intermédiaire a été réalisée au 31/12/2020 pour les besoins de la consolidation du groupe GAUSSIN.

Les comptes comparatifs sont les comptes annuels au 31/12/2019 pour le bilan, le compte de résultat et le tableau de flux de trésorerie.

2.4. Méthode de conversion des comptes des filiales étrangères

Conversion des états financiers des sociétés étrangères :

La conversion des états financiers des filiales étrangères dont la monnaie fonctionnelle n'est ni l'euro, ni la monnaie d'une économie hyper inflationniste, est effectuée selon les principes suivants :

- Les comptes de bilan, à l'exception des capitaux propres, sont convertis en utilisant les cours officiels de change à la fin de l'exercice, appelés cours de clôture.
- Les éléments du compte de résultat sont convertis en utilisant le cours moyen de l'exercice.
- Les composantes des capitaux propres sont converties au cours historique.

Les différences résultant de la conversion des états financiers de ces filiales sont enregistrées dans une rubrique distincte du tableau des capitaux propres, « Ecart de conversion ».

2.5. Méthode de comptabilisation des dettes et des créances en monnaies étrangères

Conversion des transactions libellées en devises :

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change de la transaction. Les écarts entre le cours de change à l'origine et le cours de règlement sont constatés en résultat.

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis à la clôture de l'exercice au taux de change en vigueur à cette date. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au compte de résultat.

Les écarts de change sont rattachés au compte de résultat à la rubrique correspondante du résultat opérationnel, s'ils se rattachent à des opérations commerciales (achats, ventes,) et en coût de l'endettement financier, s'ils se rattachent à des placements ou à des dettes financières

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, seules les sociétés GAUSSIN SA et METALLIANCE développent 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 ces deux sociétés.

3.1. Risque de liquidité et critères 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.

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€.

La société METALLIANCE a fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2015 à 2017. Ce contrôle a donné lieu à une proposition de rectification en décembre 2019, portant sur le crédit d'impôt recherche au titre de l'année 2015 à hauteur de 417 895 €.

L'analyse du dossier montre, à ce stade, que les rectifications notifiées portent, selon le rapport de l'expert mandaté par l'administration, essentiellement sur des dossiers éligibles au crédit d'impôt recherche. Une issue favorable est donc attendue aux termes des discussions avec l'administration.

L'administration fiscale n'a pas formulé de réponse à nos demandes d'annulation des redressements envisagés.
En conséquence, aucune provision relative à cette proposition de rectification n'a été comptabilisée.

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 :

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.

GAUSSIN ASIA PACIFIC PTE LTD

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. Depuis 2018, cette société n'a pas eu d'activité commerciale.

METALLIANCE

Anciennement mise en équivalence, la société METALLIANCE est désormais consolidée selon la méthode d'Intégration Globale depuis le 1^{er} juillet 2020. Cette société détient 100% des titres de TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE, elle aussi intégrée globalement depuis le 1^{er} juillet 2020.

Ce sous-groupe est principalement spécialisé dans l'étude et la réalisation d'équipements de manutention. Ses domaines de 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.

4.1.2. Intégration proportionnelle

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint sont consolidées selon la méthode d'Intégration Proportionnelle (IP).

Le contrôle conjoint reflète une situation où les actionnaires de l'entité contrôlée se partagent le pouvoir. Ce type de contrôle ne se présume pas et n'existe qu'en présence d'un accord contractuel définissant les modalités de partage du pouvoir.

GAUSSIN ADVANCE MOBILITY - GAME

GAME est une société détenue à 49% par GAUSSIN SA et à 51% par AL ATTIYA. Cette société est située dans la zone franche de Ras Bufontas au Qatar et sera en charge d'assembler les véhicules GAUSSIN.

Compte tenu de l'existence d'un pacte d'actionnaire dans lequel il a été convenu que GAUSSIN nommera le CEO et AL ATTIYA nommera le CFO et que chaque décision devra faire l'objet d'une validation commune, il a été décidé de consolider cette nouvelle société selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

4.1.3. Mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement une influence notable sont mises en équivalence.

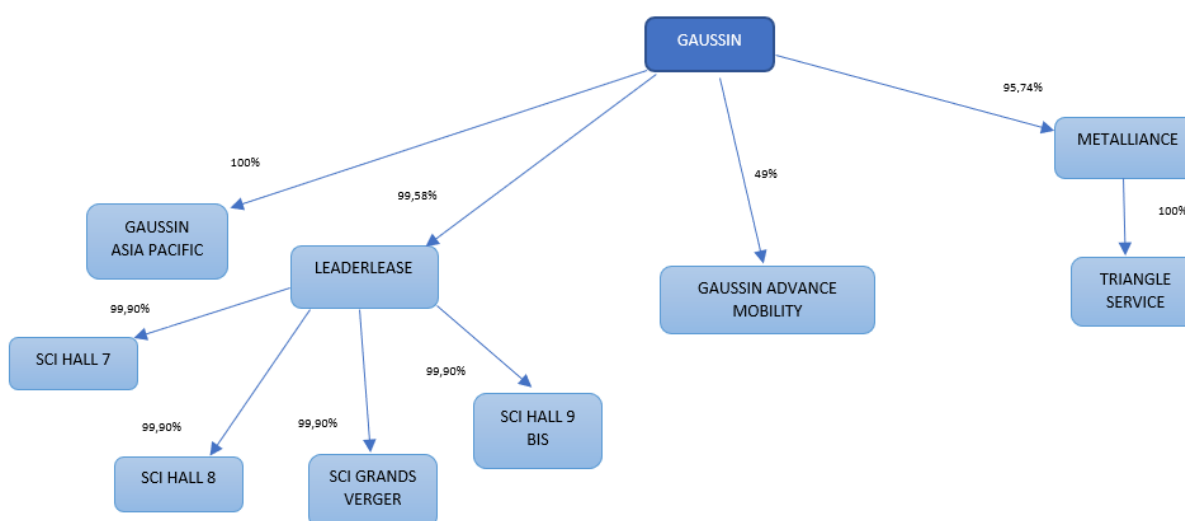
L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle.

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.

METALLIANCE est la principale société mise en équivalence jusqu'au 30 juin 2020. Cette société détient 100% des titres de la société TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE. Cette filiale est intégrée dans le palier METALLIANCE jusqu'au 30 juin 2020.

A compter du 1^{er} juillet 2020, ces sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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



4.3. Périmètre de consolidation

Raisons sociales	31 décembre 2020			31 décembre 2019			Siège social	SIRET
	Contrôle	Intérêt	Méthode	Contrôle	Intérêt	Méthode		
GAUSSIN SA		Société mère			Société mère		11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	676 250 038 000 12
BATTERIE MOBILE	TUP	TUP	TUP	100%	100%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	750 953 267 000 10
LEADERLEASE	99,58%	99,58%	IG	99,58%	99,58%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	430 319 855 000 44
SCI HALL 7	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	504 633 322 000 20
SCI HALL 8	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	504 633 355 000 20
SCI HALL 9 BIS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	504 621 954 000 24
SCI DES GRANDS VERGERS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT	504 406 695 000 24
GAUSSIN ASIA PACIFIC PTE LTD	100%	100%	IG	100%	100%	IG	Singapour	
SA METALLIANCE	44,32%	95,74%	IG	44,32%	44,32%	MEE	ZI La Saule, 71230 SAINT VALLIER	727 020 109 000 11
TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE	100%	95,74%	IG	100%	44,32%	MEE	ZI La Saule, 71230 SAINT VALLIER	382 221 471 000 40
GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	49%	49%	IP	0%	0%	NA	Qatar	

IG : Intégration Globale

IP : Intégration Proportionnelle

MEE : Mise En Equivalence

NA: Non applicable

La société BATTERIE MOBILE a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine le 31 juillet 2020. Cette opération n'a eu aucun impact sur les comptes consolidés.

4.4. Evolution du périmètre de consolidation

Au 31/12/2020, le périmètre de consolidation a évolué par rapport au 31/12/2019.

Trois opérations ont eu lieu :

4.4.1. Prise de participation complémentaire chez METALLIANCE

Variation de périmètre :

La société GAUSSIN a acquis 591 614 actions de la société METALLIANCE (sur un total de 1 150 000 titres) le 1er juillet 2020, passant d'une détention de 44,32 % à 95,74 %. La société METALLIANCE, consolidée selon la méthode de la mise en équivalence dans les états financiers de GAUSSIN jusqu'au 30 juin 2020, sera intégrée globalement à hauteur de 95,74 % à partir du 1^{er} juillet 2020. Il en est de même pour la filiale TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE détenue à 100% par METALLIANCE.

METALLIANCE détient 33,3% de la société CO-RAIL, qui détient elle-même une filiale à 100%, la société MAO.
Ces deux sociétés ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation du Groupe GAUSSIN conformément à l'article L233-19 et L233-21 du Code de commerce.

Les principaux agrégats des sociétés MAO et CO-RAIL sont les suivants au 31 décembre 2020 :

En K€	MAO	CO-RAIL	Part dans les comptes consolidés
Capitaux Propres	242	303	
Dont résultat 2020	61	(6)	
Total bilan	348	310	0,88%
Chiffre d'affaires	587	-	
Résultat d'exploitation	85	(6)	
Impôts	(24)	-	
Résultat net	61	(6)	4,30%

Modalité d'acquisition :

Au 1^{er} juillet 2020, le Groupe GAUSSIN a acquis des titres complémentaires de la société METALLIANCE selon les modalités suivantes :

- Prix d'acquisition des titres : 5 150 000 € en numéraire dont 900 000 € restant à payer au plus tard le 1^{er} juillet 2021, auxquels s'ajoutent 187 534 € de frais d'acquisition ;
- Clauses d'earn-out :
 - Une première tranche de 100 000 € si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est supérieur ou égal à la somme de 1 000 000 € ;
 - Une seconde tranche de 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 € ;
 - Une troisième tranche de 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 € ;
 - Une quatrième et dernière tranche de 300 000 € si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 est supérieur ou égal à la somme de 2 500 000 €.

Compte tenu des résultats 2020 de METALLIANCE au 31 décembre 2020, aucun complément de prix n'a été pris en compte.

Impact de la prise de participation METALLIANCE sur le TFT :

Tableau de Flux de Trésorerie (flux investissement)	31/12/2020
Prix d'acquisition des titres METALLIANCE	-5 150 000
Frais d'acquisition des titres net des impôts différés	-187 534
Montant restant à décaisser	900 000
Trésorerie de l'entité acquise au 01/07/2020	7 587 239
1 - Trésorerie nette METALLIANCE	7 024 069
2 - Trésorerie nette TRIANGLE	563 170
Incidence de l'acquisition sur la trésorerie du groupe GAUSSIN	3 149 705

Contribution du sous-groupe METALLIANCE sur le compte de résultat à compter du 1^{er} juillet 2020 :

En K€	Notes	01/07 - 31/12/2020
Chiffre d'affaires	19	10 361
Revenus des licences	19	-
Chiffre d'affaires et revenus de licences		10 361
Autres produits d'exploitation	20	5 476
Produits d'exploitation		15 836
Achats consommés, autres achats et charges externes	21	(10 072)
Charges de personnel	22	(3 472)
Autres charges d'exploitation		(12)
Impôts et taxes		(172)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	23	(1 778)
Charges d'exploitation		(15 506)
RESULTAT D'EXPLOITATION		330
RESULTAT FINANCIER	24	(16)
RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES		314
RESULTAT EXCEPTIONNEL	25	1
Impôts sur les résultats	26	0
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		315
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(91)
Résultat net de l'ensemble consolidé		225
Résultat des minoritaires		(13)
Résultat net (part du groupe)		211

Contribution du sous-groupe METALLIANCE sur le bilan au 31 décembre 2020 :

En K€	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	5	1 549	-
Immobilisations incorporelles	6	2 564	-
Immobilisations corporelles	7	3 401	-
Immobilisations financières	8	646	-
Titres mis en équivalence	9	-	-
Total actif immobilisé		8 161	-
Stocks et encours	10	11 633	-
Clients et comptes rattachés	11	5 998	-
Autres créances et comptes de régularisation	12	968	-
Impôts différés - actif	13	-	-
Valeurs mobilières de placement	14	0	-
Disponibilités	14	6 229	-
Total actif circulant		24 828	-

En K€	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Provisions	16	1 035	-
Emprunts et dettes financières	17	10 383	-
Fournisseurs et comptes rattachés	18	4 223	-
Impôts différés - passif		-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	19	6 592	0
Dettes		21 197	1

4.4.2. Fusion de la société BATTERIE MOBILE

Le 31 juillet 2020, la société Batterie Mobile a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société GAUSSIN 2020 puis a été dissoute.

4.4.3. Création de la société GAUSSIN ADVANCE MOBILITY

Le 16 juillet 2020, une nouvelle entité GAUSSIN ADVANCE MOBILITY a été créée au Qatar avec un capital de 200 000 QAR. Cette société est détenue à 49% par GAUSSIN et est consolidée selon la méthode d'intégration proportionnelle car cette société est sous contrôle conjoint compte tenu de sa gouvernance.

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 une durée maximale de 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	Variations de Périmètre	31/12/2020
GAUSSIN ASIA PACIFIC PTE LTD (EX. DOCK IT PORT EQUIPMENT)	118	-	-	118
LEADERLEASE	3 497	-	-	3 497
SA METALLIANCE	1 365	-	1 128	2 493
Ecart d'acquisition	4 979	-	1 128	6 108
GAUSSIN ASIA PACIFIC PTE LTD (EX. DOCK IT PORT EQUIPMENT)	(118)	-	-	(118)
LEADERLEASE	(3 497)	-	-	(3 497)
SA METALLIANCE	(819)	(125)	-	(943)
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	(4 434)	(125)	-	(4 558)
Ecart d'acquisition net	546	(125)	1 128	1 549

Au 1^{er} juillet 2020, la seconde prise de participation de la société METALLIANCE (et de sa filiale TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE) donnant le contrôle exclusif au Groupe GAUSSIN a entraîné la détermination d'un second écart d'acquisition, déterminé de la manière suivante :

INFORMATIONS LIEES A L'ACQUISITION	
Date de l'opération	01/07/2020
Coût d'acquisition des titres	5 337 534
QP de la situation nette consolidée acquise	4 209 197
Ecart d'acquisition	1 128 337

Cet écart d'acquisition a donné lieu à un amortissement sur 10 ans.

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 GAUSSIN ASIA PACIFIC LTD. Cette dépréciation est définitive.

Au 31/12/2020, l'écart d'acquisition net s'élève à 1 549 K€ et correspond à l'acquisition de METALLIANCE, l'écart d'acquisition sur LEADERLEASE et GAUSSIN ASIA PACIFIC LTD étant totalement amorti.

5.3. Test d'impairment

Le Groupe réalise des tests de dépréciation sur les Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) lorsque des indices de pertes de valeur ont été identifiés.

Le Groupe 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 du Groupe et de son BFR) conformément au référentiel comptable français (CRC n°99-02). Les capitaux employés par le Groupe (après comptabilisation des dépréciations) s'élèvent à 31,1 M€ à fin décembre 2020.

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 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%.

Sur la base des hypothèses retenues, aucune dépréciation complémentaire n'a été comptabilisée dans les comptes de l'exercice 2020.

Tests de sensibilité :

Variation du taux d'actualisation	-1%	1%
Impact sur la valorisation du Groupe	6 223	(5 143)
Impairment à comptabiliser	-	-

Variation du taux de croissance à l'infini	-0,4%	0,4%
Impact sur la valorisation du Groupe	(1 070)	1 154
Impairment à comptabiliser	-	-

Une baisse de 0,4% de croissance à l'infini conjuguée à une hausse du taux d'actualisation de 1% ne conduirait pas à la comptabilisation d'une dépréciation sur les actifs économiques du Groupe.

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 : 3 à 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 les sociétés GAUSSIN et METALLIANCE. Le Groupe GAUSSIN souhaite développer des innovations technologiques nécessaires à une stratégie industrielle pro cursive. 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.

Le Groupe avait 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 étaient 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€ avait été comptabilisée dans les comptes de l'exercice 2019.

A fin décembre 2019, la valeur nette comptable de ces brevets et savoir-faire s'élevait à 1 002 K€. Cette valeur nette comptable a été amortie sur 2,5 à compter du 1^{er} janvier 2020. Au 31 décembre 2020, la valeur nette de ces brevets est de 601 K€.

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

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Variations de Périmètre	Autres	31/12/2020
Frais de recherche et développement (1)	7 324	277	-	4 790	(557)	11 834
Concessions, brevets et droits similaires	13 076	250	-	51	-	13 376
Logiciels	902	179	-	-	-	1 081
Fonds commercial	1	-	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en-cours (2)	-	686	-	805	(240)	1 251
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	188	-	188
Immobilisations incorporelles brutes	21 302	1 393	-	5 834	(797)	27 732
Amt/Dép.frais de recherche et développement (1)	(3 830)	(1 699)	428	(3 234)	1 031	(7 304)
Amt/Dép. concessions, brevets et droits similaires (3)	(11 860)	(617)	-	(48)	-	(12 526)
Amt/Dép. logiciels	(887)	(22)	1	-	-	(909)
Amt/Dép. fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations incorporelles en-cours	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. des autres immobilisations incorporelles	-	(9)	-	(161)	-	(170)
Amortissements / Immobilisations incorporelles	(16 578)	(2 348)	429	(3 443)	1 031	(20 908)
Frais de recherche et développement	3 494	(1 422)	428	1 557	474	4 530
Concessions, brevets et droits similaires	1 214	(367)	-	3	-	850
Logiciels	15	157	1	-	-	173
Fonds commercial	1	-	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en-cours	-	686	-	805	(240)	1 251
Autres immobilisations incorporelles	-	(9)	-	27	-	18
Immobilisations incorporelles nettes	4 724	(956)	429	2 392	234	6 824

(1) La valeur nette du poste Frais de développement correspond aux projets suivants :

- VASCO : 1 694 K€
- Développement de Nacelle pour tunnel et de solution hydro-électrique : 1 384 K€
- Hydrogène : 657 K€
- APM/ASBM/AMDT/BUS : 795 K€

(2) L'augmentation des immobilisations incorporelles en cours correspond au développement :

- APM pour 90 K€ chez GAUSSIN
- Projet Hydrogène : 240 K€
- Projets véhicules autonomes non polluants et pour très forte pentes : 356 K€

(3) 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 décembre 2020, la valeur nette s'élève à 601 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.

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

En K€	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Variations de Périmètre	Ecart de conversion	Autres	31/12/2020
Terrains et agencements	2 980	-	-	-	-	-	2 980
Constructions	3 200	-	-	47	-	-	3 247
Installations techniques, matériel et outillage	15 575	485	-	5 718	(8)	1 148	22 918
Immobilisations corporelles en-cours	1 618	1 403	-	36	-	(1 382)	1 675
Autres immobilisations corporelles	2 288	248	(13)	1 699	(1)	-	4 221
Immobilisations corporelles brutes	25 662	2 136	(13)	7 499	(8)	(234)	35 042
Amt/Dép. terrains et agencements	(1 001)	(200)	6	-	-	-	(1 195)
Amt/Dép. constructions	(2 128)	(182)	-	(8)	-	-	(2 316)
Amt/Dép. installations techniques, matériel et outillage	(14 845)	(2 541)	1 559	(2 692)	0	-	(18 520)
Amt/Dép. immobilisations corporelles en-cours	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immobilisations corporelles	(1 480)	(431)	199	(1 181)	0	-	(2 892)
Amortissements / Immobilisations corporelles	(19 454)	(3 353)	1 764	(3 881)	0	-	(24 923)
Terrains et agencements	1 980	(200)	6	-	-	-	1 786
Constructions	1 072	(182)	-	39	-	-	931
Installations techniques, matériel et outillage (1)	730	(2 056)	1 559	3 026	(7)	1 148	4 398
Immobilisations corporelles en-cours (2)	1 618	1 403	-	36	-	(1 382)	1 675
Autres immobilisations corporelles	809	(182)	186	518	(1)	-	1 329
Immobilisations corporelles nettes	6 209	(1 217)	1 751	3 618	(8)	(234)	10 119

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

Impact des contrats de location-financement :

- TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE : 1 039 K€ ;
- METALLIANCE : 218 K€.

- (2) Le poste « Immobilisations corporelles en cours » comprend les prototypes liés aux projets : Mix trafic pour 518 K€, avitailleur pour 50 K€ et SYSTÈME GIE pour 12 K€, l'ATM autonome pour 212 K€, l'APMR pour 110 K€, les véhicules hydrogènes pour 606 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	Variations de Périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2020
Titres immobilisés	3	0	146	-	150
Autres immobilisations financières (1)	610	54	485	(2)	1 146
Immobilisations financières brutes	613	54	631	(2)	1 296
Dépréciations des titres immobilisés	-	-	(5)	-	(5)
Dépréciation des autres immobilisations financières	(406)	-	-	-	(406)
Dépréciations des immobilisations financières	(406)	-	(5)	-	(411)
Titres immobilisés	3	0	141	-	145
Autres immobilisations financières (1)	206	54	485	(2)	741
Immobilisations financières nettes	207	54	626	(2)	885

(1) La variation des autres immobilisations financières correspond aux contrats de liquidité.

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% jusqu'au 30/06/2020.

A compter du 01/07/2020, le sous-groupe METALLIANCE est consolidé sous la méthode d'Intégration Globale.

Il n'y a plus de sociétés mises en équivalence au 31 décembre 2020.

Note 10. STOCKS ET EN-COURS

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%, hormis les stocks de tôle de la société METALLIANCE qui font l'objet d'une dépréciation spécifique en fonction de leur valeur à la date d'arrêt des comptes.

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	3 709	(655)	3 054
Stocks - Produits finis et intermédiaires	1 749	(1 732)	17
Total stocks et en-cours	8 402	(3 814)	4 588

En K€	31/12/2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Stocks - Matières premières, fournitures et autres appro.	4 477	(1 306)	3 171
Stocks - En-cours de production (1)	14 473	(702)	13 770
Stocks - Produits finis et intermédiaires (2) (3)	4 337	(1 346)	2 991
Total stocks et en-cours	23 287	(3 354)	19 933

(1) Le stock d'en-cours comprend des remorques, des ATM, des APM, des ART, des AGV, des trains sur pneus et des Menriders.

(2) Le stock de produits finis comprend les APM, les AMDT et des chars.

(3) 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 ATM et des AMDT.

Le stock de Matières premières est déprécié à 100% pour les articles qui ont un taux de rotation supérieur à 2 ans.

Le stock de Matières premières est déprécié à 100% pour les articles qui ont un taux de rotation supérieur à 2 ans, hormis le stock de tôle.

L'entrée du sous-groupe METALLIANCE dans le périmètre de consolidation impacte la valeur nette des stocks de + 11 633 K€ au 31 décembre 2020.

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 15 754 K€ (6 857 K€ au 31/12/19). Cette variation significative est justifiée par le changement de méthode de consolidation pour le sous-groupe METALLIANCE, avec un impact de 7 873 K€ pour METALLIANCE et 91 K€ pour Triangle Industrie Service au 31/12/2020.

Ce poste est déprécié à hauteur de 931 K€ (688 K€ au 31/12/19), dont 277 K€ relative à l'acquisition de METALLIANCE (259 K€ position au 30/06/2020).

Un client Grand Export figure en encours pour 1 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 30/12/2020 (idem au 31/12/2019).

11.2. Etat des échéances des clients et comptes rattachés

La part des créances clients et comptes rattachés s'élèvent à 15 754 K€. Ce montant intègre le solde de la licence accordée à AL ATTIYA DE 4 M€ restant à encaisser sur le mois de juin 2021.

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€	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 111	722
Créances sur personnel et organismes sociaux	17	1
Créances fiscales (1)	2 475	2 083
Charges constatées d'avance	227	231
Frais d'émission d'emprunt	6	26
Autres créances d'exploitation et compte de régularisation	196	890
Total autres créances et comptes de régularisation	4 032	3 953

(1) Le poste « Créances fiscales » comprend des créances de TVA (1 943 K€) et des crédits d'impôt recherche (531 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

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 précédents 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 33 648 K€ correspondant à un déficit de 120 173 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€	31/12/2019		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Valeurs mobilières de placement	62	-	62
Disponibilités	3 325	-	3 325
Total disponibilités et valeurs mobilières de placement	3 387	-	3 387

En K€	31/12/2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Valeurs mobilières de placement	38	-	38
Disponibilités	16 279	-	16 279
Total disponibilités et valeurs mobilières de placement	16 317	-	16 317

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

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	38	62
Disponibilités	16 279	3 325
Concours bancaires	(18)	(3)
Trésorerie nette	16 299	3 384

Note 15. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES

15.1. Ventilation de l'actionnariat

Actionnaires identifiés	31/12/2020		31/12/2019	
	Nombre d'actions	% de capital	Nombre d'actions	% de capital
Christophe GAUSSIN (1)	1 553 642	6,68%	1 197 523	5,67%
Volker BERL	226 840	0,98%	145 341	0,69%
Martial PERNICENI	63 320	0,27%	3 973	0,02%
Damien PERSONENI	1	0,00%	1	0,00%
Sous-total membres du Conseil d'administration	1 843 803	7,93%	1 346 837	6,37%
Actionnaires au porteur	20 980 964	90,26%	19 358 452	91,59%
Autres actionnaires nominatifs	59 861	0,26%	134 046	0,63%
Personnel - attributions actions gratuites	358 200	1,54%	293 600	1,39%
Auto détention (contrat de liquidités)	3 398	0,01%	4 048	0,02%
Totaux	23 246 226	100%	21 136 982	100%

(1) 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 23 246 226 € au 31 décembre 2020 divisé en 23 246 226 actions et 23 273 101 droits de vote (dont 26 875 de droits de vote doubles).

15.2.1. Augmentation de capital

La société GAUSSIN SA a procédé, sur l'exercice 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 €, avant regroupement.

15.2.2. 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.

15.2.3. Attribution d'Actions Gratuites

Au cours de l'exercice 2018, le Conseil d'Administration avait fait usage de la délégation de compétence que lui avait conférée l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 21 août 2018 pour mettre en place 3 plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux.

Le conseil d'administration a acté, dans ses séances du 19 octobre 2020, de la réalisation des conditions des AGA 2018-A et a constaté les augmentations de capital résultant des attributions gratuites d'actions :

- Le 19/10/2020, réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 120 000 € par émission de 120 000 actions gratuites, dont 40 000 actions au profit d'un mandataire social. Toute augmentation de capital a été intégralement imputée sur la prime d'émission.

Les frais liés aux augmentations de capital imputés sur la prime d'émission s'élèvent à 113 K€.

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 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	0	40 500	0	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		1/3 en 2021 Sur 3 ans avec : 1/3 en 2022 1/3 en 2023		1/3 en 2021 Sur 3 ans avec : 1/3 en 2022 1/3 en 2023		
Conditions d'acquisition	Conditions cumulatives : Présence 18 APM 7 TT (ass. à Dubaï) Fabrication de : 24 TT (ass. au Qatar) 5 CHARS Disney 2 remorques Fenwick		En 3 tranches Présence Signature contrat de licence de 3 M€ Signature contrat de licence de 6 M€		En 3 tranches EBITDA retraité positif Réduction du nombre de pièces en stock Réduction 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 d'attribution d'actions gratuites s'élève à 1 634 K€.

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

Le 27/11/2013, 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 15/06/2017, 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 : 2 754 910
- Nombre de BSAR restant à exercer au 29/11/2020 : 420.542 BSAR devenu caducs.
- Prix de souscription du BSAR : 0,15 €
- Date d'expiration des BSAR : 29/11/20
- Prix de souscription de l'action : 0,45 €
- Modalités d'exercice : 1,05 action pour 10 BSAR

Suite à l'exercice des BSAR, la société a procédé, sur l'année 2020 à l'émission de 289 245 actions, par la réalisation d'une augmentation en capital de 289 245 € et du versement d'une prime d'émission de 1 012 309 €, soit un apport en capitaux propres de 1 301 554 €.

15.3. Intérêts minoritaires

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Réserves attribuées aux minoritaires	383	9
Résultat des minoritaires	14	(4)
Total résultat des minoritaires	397	5

La variation des réserves attribuées aux minoritaires s'explique majoritairement par le changement de méthode de consolidation du sous-groupe METALLIANCE :

- Impact variation chez METALLIANCE pour 436 K€ ;
- Impact chez TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE pour (42 K€).

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 65 et 67 ans pour les non-cadres et les cadres
- Taux de rotation : Faible
- Taux de charges patronales : 45 %
- Taux d'actualisation : 0,74 % (inflation comprise)
- Table de mortalité : TH 00-02

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

En K€	31/12/2019	Dotations	Reprises	Variations de Périmètre	31/12/2020
Provisions pour litiges	69	15	(69)	30	45
Provision pour garanties clients	210	471	(297)	296	680
Provisions pour pertes à terminaison (1)	1 623	502	(1 433)	-	692
Provisions pour pensions et retraites	276	131	(48)	655	1 015
Provisions pour charges	-	441	-	-	441
Total provisions pour risques et charges	2 178	1 560	(1 846)	982	2 874

- (1) Les nouvelles dotations pour pertes à terminaison concernent les futures livraisons.
Le montant des reprises non utilisées est de 88 K€.

Note 17. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

17.1. Analyse des emprunts et dettes financières

En K€	31/12/2019	Augmentation	Remboursement	Variations de Périmètre	Autres	31/12/2020
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	1 615	4 740	(647)	8 771	-	14 480
Dettes financières liées au crédit-bail	2 083	-	(890)	1 560	-	2 753
Avance remboursable BPI (2)	5 987	923	(199)	781	-	7 492
Intérêts courus sur emprunt	456	213	-	14	-	683
Concours bancaires	3	-	-	1	14	18
Total emprunts et dettes financières	10 144	5 875	(1 736)	11 128	14	25 425

- (1) Les emprunts correspondent à l'emprunt AGATE pour 1 450 K€, aux PGE pour 10 740 K€ (dont 6 000 K€ chez METALLIANCE) et aux emprunts contractés par les SCI pour 34 K€.
- (2) Les avances remboursables correspondent à des avances BPI pour des aides à l'innovation à hauteur de 1 326 K€, au projet VASCO pour 5 418 K€, à une nouvelle avance pour le projet LOGISTIC H2 de l'ADEME de 67 K€ et 681 K€ pour des avances reçues par METALLIANCE.

17.2. Echancier des dettes financières

En K€	31/12/2020	A 1 an au plus	A plus d'un an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	14 480	2 215	11 216	1 048
Dettes financières liées au crédit-bail	2 753	1 311	1 442	-
Avance remboursable BPI	7 492	986	6 506	-
Intérêts courus sur emprunt	683	16	666	-
Concours bancaires	18	18	-	-
Total emprunts et dettes financières	25 425	4 547	19 830	1 048

Note 18. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION

18.1. Analyse des dettes d'exploitation

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	7 802	5 066
Clients - Avances et acomptes reçus	8 994	2 226
Dettes sur personnel et organismes sociaux	4 545	945
Dettes fiscales	565	334
Produits constatés d'avances	2 846	-
Autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation	1 498	116
Autres dettes et comptes de régularisation	18 448	3 621
Dettes d'exploitation	26 250	8 687

L'entrée du sous-groupe METALLIANCE dans le périmètre de consolidation impacte les dettes d'exploitation de +10 814 K€.

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 REVENUS DE 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€	Exercice 2020	Exercice 2019
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue de biens	6 868	5 322
Prestations de services	233	146
Produits des activités annexes	173	17
Total chiffre d'affaires France	7 274	5 485
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue de biens	12 689	578
Prestations de services	605	1 132
Produits des activités annexes	67	113
Rabais, remises et ristournes accordés	-	-
Total chiffre d'affaires Export	13 361	1 823
Total chiffre d'affaires	20 635	7 308
Revenus de licences	20 000	11 462
Chiffre d'affaires et revenus de licences	40 635	18 770

Le revenu de licence de 20 000 K€ correspond à la vente d’un droit de fabrication vendu à la société AL ATTIYA Motors and Trading Co, portant sur les véhicules électriques dédiés aux ports maritimes aux aéroports à la logistique et aux Smart cities avec une exclusivité sur les pays du Moyen-Orient. Le contrat comprend un droit d’entrée initial de 20 000 K€ (comptabilisé sur 2020) et des royalties comprises entre 3% et 5% pour financer les développements futurs (non comptabilisées sur 2020).

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€	Exercice 2020	Exercice 2019
Production stockée (1)	6 572	2 862
Production immobilisée (2)	2 726	2 311
Subvention d'exploitation (3)	581	876
Transferts de charges d'exploitation	656	64
Reprises de provisions (4)	6 324	6 482
Autres produits d'exploitation (5)	698	21
Total autres produits d'exploitation	17 556	12 616

(1) La production stockée s'élève à 2 686 K€ chez GAUSSIN et à 3 886 K€ chez METALLIANCE.

(2) La production immobilisée concerne les projets suivants : projet HYDROGENE pour 716 K€, le projet ATM/APM électriques pour 344 K€, le projet AAT pour 43 K€, le projet ASBM pour 19 K€ et le projet BUS AUTONOME pour 12 K€, le projet AGV pour 157 K€ et autres projets pour 476 K€.

Des prototypes de véhicules électriques et autonomes pour l'activité de METALLIANCE pour 496 K€, ainsi que des développements de matériels pour 462 K€.

(3) Les subventions d'exploitation correspondent au CIR pour 531 K€ et aux subventions reçues pour 50 K€.

(4) Les reprises de provision concernent des reprises de provision pour risques pour 1 044 K€, des reprises de provisions sur PAT pour 754 K€, des reprises de provisions pour engagement de retraite de 48 K€, des reprises pour dépréciations des stocks de 2 265 K€, ainsi que des reprises pour dépréciations des immobilisations pour 2 180 K€ et pour dépréciation des créances clients pour 33 K€.

(5) Les autres produits d'exploitation correspondent à des gains de change sur des transactions commerciales pour 478 K€ et à des régularisations diverses pour 220 K€.

Note 21. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Achat matières premières, fournitures & aut. appro.	(18 419)	(7 761)
Var. stocks matières premières, fournitures & autres appro.	(683)	349
Achats de marchandises	-	-
Sous-total achats consommés	(19 102)	(7 412)
Achats d'études et prestations de services	(4 581)	(2 591)
Achats non stockés de matières et fournitures	(323)	(167)
Sous-total autres achats	(4 905)	(2 758)
Sous-traitance	(11)	(2)
Locations	(600)	(334)
Entretien	(336)	(95)
Primes d'assurance	(381)	(192)
Personnel détaché et intérimaire	(1 101)	(423)
Rémun. D'intermédiaires et honoraires	(1 932)	(1 580)
Publicité, publications et relations publiques	(4 310)	(2 524)
Transport	(793)	(296)
Autres services extérieurs et autres charges externes	(133)	(66)
Déplacements, missions et réceptions	(786)	(847)
Frais postaux et frais de télécommunications	(143)	(119)
Frais bancaires	(302)	(99)
Sous-total charges externes	(10 829)	(6 579)
Achats consommés, autres achats et charges externes	(34 835)	(16 749)

L'entrée du sous-groupe METALLIANCE impacte le poste « Achats consommés, autres achats et charges externes » de (10 072 K€) sur 2020.

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Les achats consommés correspondent à la somme arithmétique des postes suivants :		
Achat matières premières, fournitures & aut. appro.	(18 419)	(7 761)
Var. stocks matières premières, fournitures & autres appro.	(683)	349
Achats de marchandises	-	-
Sous-total achats consommés	(19 102)	(7 412)
Les achats consommés sont à rapporter à l'activité produite, à savoir :		
Chiffres d'affaires réalisés	20 635	7 308
Production immobilisée	2 726	2 311
Production stockée	6 572	2 862
Somme de l'activité produite	29 932	12 481
L'écart entre l'activité produite et les achats consommés constitue la marge opérationnelle	10 830	5 069
Taux de marge opérationnelle	36%	41%

L'entrée du sous-groupe de METALLIANCE dans le périmètre de consolidation impacte positivement la marge opérationnelle du groupe de + 8 034 K€.

Note 22. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL

22.1. Effectifs moyens

Les effectifs moyens sont de 224 personnes pour l'exercice 2020 (57 personnes pour l'exercice 2019).

Le détail de ces effectifs est le suivant :

Entités	Salariés	Mandataires	Intérimaires	Personnel extérieur	Total
GAUSSIN	48	1	15	7	71
METALLIANCE	135	1	9	8	153
Total	183	2	24	15	224

22.2. Charges de personnel

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Rémunérations du personnel	(6 744)	(2 722)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(2 701)	(1 415)
Autres charges de personnel (dont intéressement)	(1 222)	(5)
Total charges de personnel	(10 667)	(4 142)

L'impact du chômage partiel est de 14 K€ sur 2020.

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.

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 suite au regroupement		

5 000 000 d'actions ont été émises au profit d'un mandataire social concernant le plan d'AGA 2018-M et 2 760 000 actions ont été émises au profit de salariés pour le plan 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	0	40 500	0	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		1/3 en 2021 Sur 3 ans avec : 1/3 en 2022 1/3 en 2023		1/3 en 2021 Sur 3 ans avec : 1/3 en 2022 1/3 en 2023		
Conditions d'acquisition	Conditions cumulatives : Présence 18 APM 7 TT (ass. à Dubai)		En 3 tranches Présence Signature contrat de licence de 3 M€ Signature contrat de licence de 6 M€		En 3 tranches EBITDA retraité positif Réduction du nombre de pièces en stock Réduction des charges externes		
Fabrication de :	24 TT (ass. au Qatar) 5 CHARS Disney 2 remorques Fenwick						

458 500 actions d'une valeur nominale de 1€ seront attribuées au mandataire social.

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 de ces 3 plans d'attribution d'actions gratuites s'élève à 1 634 K€, qui se répartissent en :

- Pour les acquisitions 2021 : charges à payer de 1 193 K€ ;
- Pour les acquisitions 2022 et 2023 : provisions pour charges sociales de 441 K€.

Note 23. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS D'EXPLOITATION

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Dot./Amt. & dép. immobilisations incorporelles (1)	(2 348)	(8 753)
Dot./Amt. & dép. immobilisations corporelles	(3 353)	(4 009)
Dotations aux amortissements des charges à répartir	(19)	(19)
Dotations aux provisions d'exploitation	(1 461)	(1 662)
Dotations aux provisions des engagements de retraite	(13)	(86)
Dot./dép des stocks de matières premières et marchandises (2)	(692)	(834)
Dotations pour dépréciation des créances	(18)	()
Total dotations amortissements, dépréciations et provisions	(7 906)	(15 362)

- (1) Dont 400 K€ liés aux amortissements des écarts d'évaluation sur les brevets.
- (2) La dotation pour dépréciation des stocks concerne les stocks de matières premières à hauteur de 92 K€ (dont 37 K€ chez METALLIANCE relatif à l'harmonisation de la méthode de calcul de la dépréciation avec GAUSSIN), les stocks d'en-cours pour 503 K€, et les stocks de produits finis pour 97 K€.

Note 24. RESULTAT FINANCIER

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Dividendes	-	-
Gains de change sur autres dettes et créances financières	62	44
Autres produits financiers	26	43
Total produits financiers	88	87
Charges d'intérêts sur emprunt	(402)	(373)
Pertes de change	(493)	(139)
Dot. amortissements & dépréciations à caractère financier	-	-
Autres charges financières	-	(15)
Total charges financières	(895)	(527)
Résultat financier	(807)	(440)

Les charges d'intérêts de 402 K€ correspondent à des emprunts bancaires pour 76 K€, à l'emprunt contracté avec COMMERZBANK pour 136 K€, aux avances BPI dans le cadre du projet VASCO pour 60 K€ et à des retraitements de consolidation pour des opérations de location-financement pour 130 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€	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits de cession des immobilisations	25	-
Reprise de provisions à caractère exceptionnel (1)	-	1 838
Autres produits exceptionnels	3	923
Total produits exceptionnels	28	2 761
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	(23)	-
Dot. aux amortissements & prov. à caractère exceptionnel	(85)	-
Autres charges exceptionnelles (2)	(526)	(37)
Total charges exceptionnelles	(635)	(37)
Résultat exceptionnel	(607)	2 725

(1) Reprise de provision de 1 838 K€ suite à un jugement favorable rendu par la cour d'appel de Besançon dans un litige commercial.

(2) Dont 520 K€ lié au remboursement de l'abandon de créance avec le CEA.

Note 26. IMPOTS SUR LES RESULTATS

26.1. Ventilation de l'impôt sur les résultats

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Impôts exigibles	(122)	-
Total impôts sur les résultats	(122)	-

26.2. Preuve d'impôt

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019
Résultat net des sociétés intégrées	1 936	(3 069)
Charges d'impôts	(122)	-
Résultat net taxable	2 058	(3 069)
Taux d'impôt normal de la société mère	28%	31%
Charge d'impôt théorique (A)	(576)	951
Impôt liés aux différences permanentes	137	(1 278)
Incidence des pertes non activées	(110)	(3)
Impôt au taux réduit	(50)	()
Imputation de reports déficitaires	477	330
Incidence de situations fiscales particulières (B)	454	(951)
Incidences de variation de taux d'impôt (C)		
Charge d'impôt réelle (A + B + C)	(122)	0
Charge d'impôt réelle comptabilisée	(122)	-

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 1 282 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 + 0.06 €.

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 + 0.06 €.

Note 28. INFORMATION SECTORIELLE

Le groupe intervient sur des secteurs différents et dénommés : « LOGISTIQUE », « PORTUAIRE », « AEROPORTUAIRE », « SMART CITIES », et « SOUS-TERRAIN POSE DE VOIES » et « CONSTRUCTIONS SOUDEES ».

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 de l'année 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 de l'année 2020.

L'activité SOUS-TERRAIN POSE DE VOIES et CONSTRUCTIONS SOUDEES correspond à l'activité de METALLIANCE, qui conçoit et fabrique des machines pour des travaux sous-terrains, ferroviaires et routiers ainsi que des machines spéciales.

En K€	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation	
			En K€	En %
Chiffres d'affaires	20 635	7 308	13 327	182%
Dont équipements LOGISTIQUE (ATM)	2 061	5 841	(3 780)	-65%
Dont équipements LOGISTIQUE (ASBM)	375	-	375	100%
Dont équipements LOGISTIQUE (MTO)	1 513	-	1 513	100%
Dont équipements PORTUAIRES	5 763	222	5 541	2496%
Dont équipements de maintenance	1 081	-	1 081	
Dont équipements sous-terrain	7 438	-	7 438	
Dont équipements spéciaux	734	-	734	
Dont pièces de rechange et services	578	-	578	
Dont Prestation de services	934	1 148	(214)	-19%
Dont Autres	158	96	62	100%
Revenus des licences	20 000	11 462	8 538	74%
TOTAUX	40 635	18 770	21 865	116%

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^{er} semestre 2020, aucune livraison ou prestation n'a été conclue avec la société METALLIANCE.

Les prestations réalisées avec METALLIANCE au cours du 2^{ème} semestre 2020 ont été retraitées.

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 K€ (647 K€ pris en charge par Batterie Mobile et 863 K€ pris en charge par GAUSSIN).

Relations avec NEWAGE (société détenue à 100% par Volker BERL) :

Un contrat de prestations de service a été conclu entre Volker BERL, administrateur de la société GAUSSIN et la société NEW AGE, dans laquelle il est président, portant sur des prestations de conseils commerciaux et financiers.

La prestation facturée par NEW AGE impacte les comptes consolidés de 23 K€ en 2020 pris en charge par GAUSSIN.

Note 31. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au compte de résultat du 31 décembre 2020 s'élèvent à 248 K€.

HONORAIRES CAC	SOFIGEC Montant (HT)		ORFIS Montant (HT)		TOTAL Montant (HT)	
	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	101 531	64 436	104 018	64 170	205 549	128 606
- Emetteur	86 971	64 436	104 018	64 170	190 989	128 606
- Filiales (dont réseau)	14 560	-	-	-	14 560	-
Services Autres que la Certification des Comptes (SACC) requis par les textes (1)	22 563	35 216	19 463	7 130	42 026	42 346
- Emetteur	22 563	14 741	19 463	7 130	42 026	21 871
- Filiales (dont réseau)	-	20 475	-	-	-	20 475
Total Honoraires	124 094	99 652	123 481	71 300	247 575	170 952

(1) Ces services incluent principalement la revue du rapport de gestion, le rapport spécial sur les conventions réglementées et les opérations sur le capital.

Note 32. 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 :

- Comptes bancaires gagés : 69 K€
- Comptes bancaires gagés / prêt BPI : 173 K€

La SA GAUSSIN s'est portée garant pour toute somme que sa filiale LEADERLEASE pourrait devoir à la société MONTE MALO dans le cadre du contrat de location de matériel signé le 29 juin 2015

Nantissement de 3 234 000 actions LEADERLEASE détenues par GAUSSIN SA au profit de la société MONTE MALO EQUIPEMENTS
Nantissement des titres SOMUDIMEC/Prêt : 38 K€

Nantissement DAT : 46 KUSD

Nantissement du fonds commercial de METALLIANCE au profit de la société Générale : 285 K€

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 31/12/2015 jusqu'au 31/12/2022. 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 METALLIANCE, engagement de verser un complément de prix de 850 K€ aux actionnaires de METALLIANCE calculé selon les modalités suivantes :

- o 250 K€ 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 K€ ;
- o 300 K€ 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 K€ ;
- o 300 K€ si l'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 est supérieur ou égal à la somme de 2 500 K€.

Escompte LCR : 100 K€

METALLIANCE a vendu des matériels avec des engagements de reprise. Le montant de ces engagements au 31/12/2020 s'élève à 9 493 K€. La probabilité de réalisation de ces reprises est toutefois évaluée à 5 303 K€.

Le tableau présente les engagements commerciaux hors-bilan :

En K€	31/12/2020	Paiements dus par période		
		A 1 an au plus	A plus d'un an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Lignes	-	-	-	-
Lignes de crédit	-	-	-	-
Lettres de crédit	-	-	-	-
Garanties	-	-	-	-
Obligations de rachat	-	-	-	-
Autres engagements commerciaux	3 600	3 600	-	-
Total emprunts et dettes financières	3 600	3 600	-	-

Engagements reçus

- Caution bancaire de la BNP : 764 K€ ;
- Caution bancaire de la Société Générale : 1 565 K€ ;
- Cautions bancaires METALLIANCE : 2 379 K€.