



---

**COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023**

---



## BILAN CONSOLIDE

En K€	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé		625	0
Immobilisations incorporelles	6	9 005	7 068
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	5	1 097	1 187
Immobilisations corporelles	7	15 761	17 705
Immobilisations financières	8	1 564	1 734
<b>Actif immobilisé</b>		<b>26 955</b>	<b>26 507</b>
Stocks et en-cours	9	40 003	26 364
Clients et comptes rattachés	10	10 615	15 384
Autres créances et comptes de régularisation	11	13 163	7 737
Valeurs mobilières de placement		397	0
Disponibilités	13	5 606	10 169
<b>Actif circulant</b>		<b>69 783</b>	<b>59 654</b>
<b>Total Actif</b>		<b>96 738</b>	<b>86 162</b>

  

En K€	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Capital		37 042	28 543
Primes liées au capital		29 421	21 812
Réserves consolidées		(45 805)	(16 139)
Résultat net (Part du groupe)		(23 845)	(29 718)
Autres fonds propres		64	248
<b>Capitaux propres, part du groupe</b>	14	<b>(3 123)</b>	<b>4 746</b>
Intérêts minoritaires	14	434	436
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>		<b>(2 689)</b>	<b>5 182</b>
<b>Provisions</b>	15	<b>9 066</b>	<b>6 856</b>
Dettes financières	16	33 419	34 495
Fournisseurs et comptes rattachés	17	31 433	22 216
Autres dettes et comptes de régularisation	17	25 509	17 413
<b>Dettes</b>		<b>90 360</b>	<b>74 123</b>
<b>Total Passif</b>		<b>96 738</b>	<b>86 162</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En K€	Notes	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	18	13 557	26 359
Revenus des licences	18	79	178
<b>Chiffre d'affaires et revenus de licences</b>		<b>13 637</b>	<b>26 537</b>
Autres produits d'exploitation	19	21 586	9 159
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>35 223</b>	<b>35 696</b>
Achats consommés, autres achats et charges externes	20	(31 082)	(35 333)
Charges de personnel	21	(11 701)	(8 525)
Autres charges d'exploitation		(203)	(110)
Impôts et taxes		(410)	(264)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	22	(12 132)	(6 196)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(55 529)</b>	<b>(50 428)</b>
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(20 306)</b>	<b>(14 732)</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		(1 203)	(91)
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(21 509)</b>	<b>(14 823)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>23</b>	<b>(1 367)</b>	<b>(289)</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(22 877)</b>	<b>(15 112)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>24</b>	<b>(1 020)</b>	<b>2 071</b>
Charges d'impôts	25	-	-
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(23 896)</b>	<b>(13 040)</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(23 896)</b>	<b>(13 040)</b>
Intérêts minoritaires		51	22
<b>Résultat net (part du groupe)</b>		<b>(23 845)</b>	<b>(13 019)</b>
Résultat par action	26	(0,708)	(0,49)
Résultat dilué par action	26	(0,686)	(0,47)

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En K€	30/06/2023	30/06/2022
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(23 896)</b>	<b>(13 040)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements prov. et dépréciations	10 344	5 297
Abandon de l'avance BPI		(3 250)
Subvention d'investissement inscrites au compte de résultat	(184)	(36)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(139)	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	87	-
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(13 789)</b>	<b>(11 029)</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	429	<b>(2 891)</b>
- Incidence de la variation des stocks	(13 664)	(3 480)
- Incidence de la variation des créances clients et comptes rattachés	4 768	(1 531)
- Incidence de la variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 083	3 884
- Incidence de la variation des autres créances et dettes	1 241	(1 763)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(13 360)</b>	<b>(13 920)</b>
Acquisitions d'immobilisations	(6 346)	(5 140)
Cessions d'immobilisations	139	140
Réduction des autres immobilisations financières	451	-
Incidence des variations de périmètre (3)	142	-
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(5 614)</b>	<b>(5 000)</b>
Émissions d'emprunts (1)	4 757	5 623
Remboursements d'emprunts (2)	(6 071)	(2 929)
Augmentations / réductions de capital (2)	16 109	5 210
Cessions (acq. nettes d'actions propres)	29	(16)
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>	<b>14 824</b>	<b>7 888</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(7)	50
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>(4 157)</b>	<b>(10 982)</b>
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>10 096</b>	<b>14 447</b>
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>5 939</b>	<b>3 464</b>

- (1) Le groupe a réalisé une opération de lease-back pour 917 K€ qui se présente dans le TFT avec un nouvel emprunt, le matériel restant en stocks pour le même montant.
- (2) Sur le semestre, 2,2 M€ d'emprunts ont été convertis en actions. Ces montants se retrouvent en remboursement d'emprunt et augmentation de capital.
- (3) L'incidence de variation de périmètre correspond à la trésorerie des deux filiales reprises de Navya S.A.

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En K€	Nombre de Titres	Capital	Primes liées au capital	Réserves consolidées	Résultat net (Part du groupe)	Autres fonds propres	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires	Total des Capitaux Propres
<b>31/12/2021</b>	<b>25 794 357</b>	<b>25 794</b>	<b>14 409</b>	<b>(8 887)</b>	<b>(7 313)</b>	<b>248</b>	<b>24 252</b>	<b>432</b>	<b>24 684</b>
Affectation du résultat N-1				(7 313)	7 313		-		-
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	1 364 128	1 364	3 845				5 209		5 209
Résultat					(13 019)		(13 019)	(22)	(13 041)
Variation des titres en autocontrôle				(16)			(16)		(16)
Autres amouvements				1		182	183		183
Variations de périmètre							-	(1)	(1)
Ecart de conversion, effet de change				(5)			(5)		(5)
<b>30/06/2022</b>	<b>27 158 485</b>	<b>27 158</b>	<b>18 254</b>	<b>(16 220)</b>	<b>(13 019)</b>	<b>430</b>	<b>16 605</b>	<b>409</b>	<b>17 014</b>
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	1 384 137	1 384	3 557	( )	-		4 942	0	4 942
Résultat					(16 699)		(16 699)	23	(16 676)
Variation des titres en autocontrôle				(6)			(6)		(6)
Autres amouvements				(9)		(182)	(192)	3	(188)
Ecart de conversion, effet de change		( )	-	97	-		96	0	97
<b>31/12/2022</b>	<b>28 542 622</b>	<b>28 543</b>	<b>21 812</b>	<b>(16 138)</b>	<b>(29 718)</b>	<b>248</b>	<b>4 745</b>	<b>436</b>	<b>5 182</b>
Affectation du résultat N-1				(29 718)	29 718		-		-
Var. de capital en numéraire et souscrip	8 499 242	8 499	7 610	( )	-		16 109	-	16 109
Résultat					(23 845)		(23 845)	(51)	(23 896)
Variation des titres en autocontrôle				12	-		12	-	12
Ecart de conversion, effet de change				40	-		40	0	40
Variations de périmètre (3)					-		0	49	49
Autres (2)				( )	-	(184)	(184)	0	(184)
<b>30/06/2023</b>	<b>37 041 864</b>	<b>37 042</b>	<b>29 421</b>	<b>(45 805)</b>	<b>(23 845)</b>	<b>64</b>	<b>(3 124)</b>	<b>434</b>	<b>(2 690)</b>

(1) Voir Note 14

(2) Les autres mouvements dans les autres fonds propres correspondent à la reprise des subventions d'investissement.

(3) La ligne « variations de périmètre » pour le 1<sup>er</sup> semestre 2023 correspond à la variation du pourcentage de détention de Metalliance. De plus amples informations sont données dans les principaux événements de la période, paragraphe « soutien à la filiale Metalliance ».

---

## NOTES ANNEXES

---

NOTE 1.	INFORMATION GENERALES .....	7
NOTE 2.	PRINCIPES COMPTABLES .....	10
NOTE 3.	RISQUES ET INCERTITUDES.....	11
NOTE 4.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	12
NOTE 5.	ECARTS D'ACQUISITION.....	14
NOTE 6.	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES HORS ECART D'ACQUISITION.....	15
NOTE 7.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	16
NOTE 8.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....	17
NOTE 9.	STOCKS ET ENCOURS.....	18
NOTE 10.	CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	18
NOTE 11.	AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION.....	19
NOTE 12.	IMPOTS DIFFERES.....	19
NOTE 13.	TRESORERIE.....	20
NOTE 14.	CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES.....	21
NOTE 15.	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....	22
NOTE 16.	EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES.....	23
NOTE 17.	DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION .....	24
NOTE 18.	CHIFFRE D'AFFAIRES ET REVENUS DES LICENCES .....	25
NOTE 19.	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	26
NOTE 20.	ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES.....	27
NOTE 21.	EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL .....	28
NOTE 22.	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS D'EXPLOITATION .....	29
NOTE 23.	RESULTAT FINANCIER .....	30
NOTE 24.	RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	30
NOTE 25.	IMPOTS SUR LES RESULTATS .....	31
NOTE 26.	RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION .....	31
NOTE 27.	INFORMATION SECTORIELLE .....	31
NOTE 28.	PARTIES LIEES.....	33
NOTE 29.	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	34

---

## Note 1. INFORMATION 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.

Le groupe GAUSSIN conçoit, assemble et commercialise des produits et services innovants dans le domaine du transport, de la logistique, et du souterrain. Son savoir-faire englobe les transports de marchandises et de personnes, les technologies autonomes permettant un usage sans chauffeur, et l'intégration de tous types de batteries, notamment électriques et hydrogènes.

Le groupe a élargi son business model avec la signature de contrats de licence accélérant la diffusion de sa technologie à travers le monde en bénéficiant de l'expérience industrielle de ses partenaires locaux.

### 1.2. Principaux événements de la période (1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023)

#### Reprise des actifs de la société NAVYA

GAUSSIN s'est associé avec le groupe japonais MACNICA pour reprendre les actifs de NAVYA, leader français spécialisé dans la fourniture de systèmes de mobilité autonome, en redressement judiciaire. La décision a été rendue le 18 avril 2023 par le Tribunal de commerce de Lyon. La coentreprise créée à cette occasion « GAUSSIN MACNICA MOBILITY » - acronyme GMM - et dont la dénomination commerciale est GAMA est détenue à 51 % par GAUSSIN et à 49 % par MACNICA. Basée en France, elle est présidée par Christophe Gaussin, PDG de GAUSSIN, tandis que Jean-Claude Bailly, jusqu'alors Vice-Président Exécutif de GAUSSIN, en est le CEO. Le board est composé de 2 membres de chaque société actionnaire et les décisions sont prises conjointement en toute égalité de droits.

Le sous-groupe GAMA est composé de 3 sociétés : GAMA (filiale de Gaussin créée dans le cadre du rachat), et les 2 anciennes filiales de Navya S.A. achetées chacune pour 1 € symbolique. Les 3 sociétés sont intégrées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Le rachat des actifs de NAVYA S.A. a été fait au prix de 1,4 M€ dont 980 K€ de frais de développement.

Une partie importante des salariés a été reprise (140 contrats).

Par ailleurs, GAMA a réalisé une augmentation de capital au 1<sup>er</sup> juin pour 5 M€, libérée à hauteur de 2,5 M€. C'est pourquoi au 30 juin 2023 il y a un capital non libéré pour 625 K€ correspondant à la part non éliminée du fait de la méthode d'intégration proportionnelle.

#### Augmentations de capital

Le 15/03/2023, la société a réalisé une nouvelle augmentation de capital réservée au profit de TABLONS.a., société de CSG Czechoslovak Group (CSG), d'un montant de 15 M€, par la création de 7 425 742 actions. Les accords prévoient également la faculté pour le souscripteur de participer à la prochaine augmentation de capital dans la limite des actions disponibles, le droit de demander la nomination de 6 administrateurs au Conseil d'Administration de GAUSSIN tant que le souscripteur disposera d'au minimum 15 % du capital social de GAUSSIN ou qu'il sera l'actionnaire détenant individuellement la participation la plus élevée dans GAUSSIN, ainsi qu'un engagement du souscripteur de conserver les actions pendant une durée de 2 ans, la nomination des administrateurs se faisant après accord du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale. Au 30 juin, Tablon détient 20,15% du capital de Gaussin S.A, et Dmytro Khoruzhyi a été nommé Directeur Général Délégué.

Elle a également terminé la conversion des emprunts obligataires pour 2 239 990 € par la création de 917 500 actions. Enfin, Gaussin S.A. a attribué 156 000 actions dans le cadre des plans d'actions gratuites pour les salariés.

#### [Emission de BSA au profit d'Amazon](#)

Lors de son AGE qui s'est tenue le 07 mars 2023, les actionnaires ont approuvé la résolution permettant à Amazon de recevoir 7.612.656 bons de souscription d'actions (BSA), suite à la commande par Amazon de 329 tracteurs de parc GAUSSIN. Les BSA émis ne constituent pas un investissement direct ou une acquisition d'actions Gaussin par Amazon, ils auront une durée de vie de 10 ans à compter de la date de leur émission et seront exerçables par trois tranches successives en fonction des paiements effectués par Amazon à Gaussin au titre des commandes pendant cette durée. A ce jour il n'y a pas d'impact dans les comptes.

#### [Soutien à la filiale Metalliance](#)

La filiale Metalliance, qui porte la croissance industrielle, a pu compter sur le groupe pour renforcer ses fonds propres grâce aux augmentations de capital qui ont été réalisées sur le premier semestre :

- Augmentation de capital pour 647 K€ en mars souscrite par la société du groupe GHR (avec une prime d'émission pour 1 854 K€)
- Augmentation de capital pour 1 750 K€ en juin souscrite par Gaussin S.A (avec une prime d'émission pour 1 250 K€).

En conséquence, la détention du groupe a augmenté pour passer de 95.74% à 96.95%.

#### [Nouvel emprunt obligataire](#)

En juin 2023, Gaussin a levé 4 millions d'euros sous forme d'obligation simples en partenariat avec la plateforme d'investissement participatif LUMO au taux de 9% l'an et à échéance 2028.

#### [Livraison aux Etats-Unis](#)

Le premier véhicule du lot initial de tracteurs logistiques électriques de série répondant aux spécifications américaines est sorti des lignes de production de Metalliance mi-juin 2023. Il a été validé par les équipes d'Amazon sans aucune réserve. La production en série a pu commencer sur le site de Metalliance avec une montée en cadence progressive grâce à mise en place de deux lignes de production, à l'embauche de salariés et la constitution d'un stock de composants et de matériaux.

#### [Contrats de lease-back](#)

Sur le premier semestre 2023, le groupe a conclu un contrat de lease-back avec un organisme de financement pour un montant total de 917 K€ afin de financer notamment des véhicules souterrains.

### 1.3. Evènements postérieurs à la clôture

#### [Création de la société Gaussin Swiss](#)

En juillet 2023, GAUSSIN a créé une nouvelle filiale nommée GAUSSIN Swiss basée à Nyon, dans le canton de Vaud. Cette société a pour but la distribution, commercialisation et production de véhicules et technologies ainsi que tout service ancillaire notamment en faveur du groupe Gaussin.

#### [Nouveaux emprunts](#)

En juillet et octobre 2023, GAUSSIN SA a levé 8 millions d'euros sous forme d'obligations simples en partenariat avec la plateforme d'investissement participatif LUMO au taux de 9% l'an et à échéance 2028.

Toujours sur juillet 2023, la société GAUSSIN SA a signé un avenant à l'emprunt obligataire simple non-convertible avec RiverFort et YA pour un montant de 10 millions d'euros de valeur nominale portant intérêt au taux de 6% annuel, comprenant une émission de 7 millions de BSA.

Le 12 octobre 2023, le rapprochement stratégique du groupe Gaussin avec CSG Czechoslovak Group (CSG) a permis de lever une première tranche de 15 millions de financement au taux de 12% sur Gaussin North America. Ce prêt est susceptible d'être converti en actions de Gaussin S.A. si l'assemblée générale du 22 novembre 2023 adopte les résolutions proposées.

#### Nouveaux contrats d'actions gratuites

En Août 2023, le conseil d'administration a fait usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 mai 2021 et a mis en place 3 nouveaux plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux.

Nom du Plan	AGA 2023-S	AGA 2023-COMEX-1	AGA 2023-COMEX-2	TOTAL
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	12/08/2023	12/08/2023	12/08/2023	
Nombre d'actions gratuites envisagées d'être attribuées	767 459	740 000	400 000	1 907 459
Période d'acquisition	1 an - 12/08/2024	1 an - 12/08/2024	2 an - 12/08/2025	
Conditions d'acquisition	1/4 sans condition 1/4 sur présence et GO Live ERP 1/2: présence, production de véhicules	Aucune	1/2 EBITDA consolidé retraité positif 2023 1/2 EBITDA consolidé retraité positif 2024	

Le nombre d'actions envisagées pour le mandataire social serait de 450 374.

#### Augmentation de capital

Le 28 septembre 2023, la société a émis 36 800 actions par le plan AGA-Licence dont les conditions étaient respectées au 30 juin 2023.

Plus de détail est donné en note 21.3.

#### Nouvelle gouvernance

Dans le cadre de ce rapprochement stratégique avec CSG, Dmytro Khoruzhyi a été nommé Directeur Général Délégué aux cotés de Christophe Gaussin. D'ici peu, un nouveau comité exécutif sera constitué pour porter autour du directeur général délégué les grandes orientations stratégiques du Groupe. L'Assemblée Générale du 22 novembre 2023 devra permettre la nomination de 6 administrateurs supplémentaires proposés par CSG, portant à 10 le nombre d'administrateurs du Conseil d'Administration de GAUSSIN.

---

## Note 2. PRINCIPES COMPTABLES

---

### 2.1. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés du groupe GAUSSIN sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

### 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 semestriels du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 juin 2023.

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

Les comptes comparatifs sont les comptes annuels au 31/12/2022 pour le bilan et les comptes semestriels du 30/06/2022 pour le compte de résultat et le tableau de flux.

Il est à noter concernant les 2 filiales de GAMA, à savoir Charlatte Autonom et Navya Systems qu'aucun résultat n'a été retenu sur la période.

### 2.4. Méthode de conversion des comptes des filiales 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 créances en monnaies étrangères

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 au résultat.

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan en « écarts de conversion ». En cas de perte latente, une provision pour perte de change est comptabilisée.

---

### Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES

---

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, METALLIANCE, GAUSSIN MACNICA MOBILITY et GAUSSIN NORTH AMERICA sont les principales sociétés développant à ce jour une activité industrielle et commerciale externe au groupe. Du fait de la dépendance des sociétés incluses dans ce périmètre de consolidation, la description des risques et incertitudes portera principalement sur ces quatre 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 doit 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 dans les 12 mois à venir, le principe retenu pour l'établissement des comptes, basé sur la continuité d'exploitation, pourrait s'avérer inapproprié.

Au 30 juin 2023, les capitaux propres du groupe consolidés sont négatifs.

#### 3.2. Risques et incertitudes pour les 6 mois restants de l'exercice

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe pourrait être confronté pour les six mois restants de l'exercice sont le respect du carnet de commandes qui peut être soumis à un décalage, des annulations partielles ou totales liées à l'activité du client, ou encore l'incertitude sur les approvisionnements et prix des matières premières.

#### 3.3. Risques sur les litiges

Au cours des douze derniers mois et à la connaissance du groupe, Gaussin a initié une procédure d'arbitrage suite à la dénonciation sans concertation le 14 octobre 2022 par Charbone Hydrogene de l'accord de licence de mai 2022 d'une durée de 20 ans et qui portait sur l'assemblage local et la commercialisation de véhicules APM et ATM zéro émission au Canada.

La réclamation porte sur 14,1 M\$ CAD.

Gaussin a reçu une assignation de paiement par Blue Solution le 30 août 2022 pour 2,7 M€. Le Groupe est en négociation avec ce fournisseur pour des problèmes de qualité des composants reçus. La dette est intégralement provisionnée dans les comptes.

Gaussin a reçu une notification d'arbitrage le 28 juin 2023 pour 2,4 M€ de Orbis en demande de paiement d'une dette financière, cette dette est provisionnée intégralement dans les comptes.

#### 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.

##### 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.

Les pouvoirs de contrôle établis contractuellement, dans les sociétés suivantes, via les pactes d'actionnaires, sont répartis équitablement et permettent aux associés d'exercer un contrôle conjoint. Les sociétés sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

- Société GAMA, nouvelle société, créée en 2023 est détenue à 51% par GAUSSIN SA et à 49% par MACNICA et ses filiales Charlatte Autonom et Navya Systems.
- Société GAME, détenue à 49% par GAUSSIN SA et 51% par AL ATTIYA
- Société GAZE, détenue à 49% par GAUSSIN SA et 51% par NEXPORT.

##### 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.

## 4.2. Périmètre de consolidation

Raisons sociales	30/06/2023			31/12/2022			Siège social
	Contrôle	Intérêt	Méthode	Contrôle	Intérêt	Méthode	
GAUSSIN SA		Société mère			Société mère		11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
LEADERLEASE	99,99%	99,99%	IG	99,99%	99,99%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 7	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 8	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 9 BIS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI DES GRANDS VERGERS	99,90%	99,48%	IG	99,90%	99,48%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
GAUSSIN ASIA PACIFIC PTE LTD	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	SINGAPOUR
SA METALLIANCE	96,95%	96,95%	IG	95,74%	95,74%	IG	Zi La Saule, 71230 SAINT VALLIER
TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE	100,00%	96,95%	IG	100,00%	95,74%	IG	Zi La Saule, 71230 SAINT VALLIER
GAUSSIN ADVANCE MOBILITY	49,00%	49,00%	IP	49,00%	49,00%	IP	QATAR
GAUSSIN NEXPORT - GAZE	49,00%	49,00%	IP	49,00%	49,00%	IP	AUSTRALIE
SA METALLIANCE PTY LTD	100,00%	96,95%	IG	100,00%	95,74%	IG	AUSTRALIE
GAUSSIN NORTH AMERICA	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	ETATS-UNIS
GHR	99,90%	99,90%	IG	99,90%	99,90%	IG	11 rue du 47ème d'artillerie, 70400 HERICOURT
GAUSSIN CHINA CO LTD	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	CHINE
GAUSSIN UK LTD	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	ROYAUME-UNI
GAUSSIN MACNICA MOBILITY	51,00%	51,00%	IP				1 rue du Dr Pierre Fleury Papillon, 69100 VILLEURBANNE
NAVYA SYSTEMS	100,00%	51,00%	IP				SINGAPOUR
CHARLATTE AUTONOM	51,00%	26,01%	IP				1 rue du Dr Pierre Fleury Papillon, 69100 VILLEURBANNE

IG : Intégration globale

IP : Intégration proportionnelle

MEE : Mise en Equivalence

## 4.3. Evolution du périmètre de consolidation

Le périmètre du groupe a évolué sur le premier semestre 2023 par rapport à la clôture 31 décembre 2022 avec la création de la société Gaussin Macnica Mobility (GMM, ayant dénomination commerciale GAMA), filiale française consolidée en intégration proportionnelle, détenue à 51% par Gaussin S.A. en joint-venture avec Macnica (49%), société japonaise. Cette société est destinée à continuer le plan stratégique du groupe Gaussin concernant la mobilité autonome et propre. GAMA détient 100% de Navya Systems à Singapour, consolidée en intégration proportionnelle et 51% de Charlotte Autonom consolidée en intégration proportionnelle. L'explication des méthodes d'intégration retenues sont indiquées en 4.1.2.

La société GAUSSIN a souscrit à des augmentations de capital de la société METALLIANCE en mars 2023 à travers sa filiale GHR et en direct en juin 2023 pour un montant de 2 396 K€ passant d'une détention de 95,74 % à 96,95 %. La participation complémentaire n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes semestriels.

## 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 10 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. Variation des écarts d'acquisition

En K€	31/12/2022	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/06/2023
Ecart d'acquisition	6 173	1 113	-	-	-	-	-	7 286
Amortissements des écarts d'acquisition	(4 986)	-	-	(91)	-	-	-	(5 076)
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	(1 113)	-	-	-	(1 113)
<b>Valeur nette</b>	<b>1 187</b>	<b>1 113</b>	-	<b>(1 203)</b>	-	-	-	<b>1 097</b>

L'entrée de périmètre pour 1 113 K€ concerne le sous-groupe GAMA avec les écarts d'acquisition constatés sur les deux filiales Navya Systems et Charlatte Autonom, acquises chacune pour 1 €.

Concernant Navya Systems et Charlatte Autonom, les écarts d'acquisition ont été dépréciés en totalité (1 113 K€) sur le semestre. Ces dépréciations sont définitives.

### 5.2. Test de dépréciation

Les tests de dépréciation sur les écarts d'acquisition avaient conduit le Groupe à déprécier dans leur intégralité les écarts d'acquisition sur LEADERLEASE et GAUSSIN ASIA.

Au 30/06/2023, l'écart d'acquisition net de 1 097 K€ correspond à celui sur METALLIANCE.

## Note 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES HORS ECART D'ACQUISITION

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, METALLIANCE et GAMA. Le Groupe GAUSSIN souhaite développer des innovations technologiques nécessaires à une stratégie industrielle pro curative. Le Groupe active les frais de développement en immobilisations incorporelles lorsqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés et qui 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.

Libellé	2022.12	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2023.06
Frais de recherche et développement (1)	14 044	1 375	-	-	709	806	16 933
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	13 381	251	-	( )	-	-	13 633
Logiciels	1 813	83	-	-	-	-	1 896
Fonds commercial	1	-	-	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en cours (2)	1 485	750	-	-	22	-	2 257
Autres immobilisations incorporelles	205	-	-	-	-	-	205
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>30 929</b>	<b>2 459</b>	-	( )	<b>730</b>	<b>806</b>	<b>34 924</b>
Amortissements des frais de recherche et développement (1)	(9 515)	(917)	-	-	(665)	-	(11 097)
Amortissements concessions brevets & droits similaires	(13 154)	(7)	-	0	-	-	(13 161)
Amortissements logiciels	(1 334)	(161)	-	-	-	-	(1 495)
Amortissements des autres immos incorp.	(196)	(3)	-	-	-	-	(198)
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>(24 199)</b>	<b>(1 088)</b>	-	<b>0</b>	<b>(665)</b>	-	<b>(25 952)</b>
Frais de développement	(850)	-	254	-	-	-	(595)
Concessions, brevets et droits similaires	-	(468)	-	-	-	-	(468)
<b>Dépréciations des immobilisations incorporelles</b>	<b>(850)</b>	<b>(468)</b>	<b>254</b>	-	-	-	<b>(1 064)</b>
Frais de recherche et développement	3 679	457	254	-	44	806	5 240
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	227	(224)	-	( )	-	-	3
Logiciels	479	(78)	-	-	-	-	401
Fonds commercial	1	-	-	-	-	-	1
Immobilisations incorporelles en cours	1 485	750	-	-	22	-	2 257
Autres immobilisations incorporelles	9	(3)	-	-	-	-	6
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>5 881</b>	<b>902</b>	<b>254</b>	<b>( )</b>	<b>65</b>	<b>806</b>	<b>7 908</b>

1. Les Frais de développement en valeur nette correspondent aux projets suivants :
  - Conduite autonome pour 1 285 K€
  - APM/ASBM/AMDT/BUS/ART: 3 498 K€
  - Sous-terrain : 457 K€
2. L'augmentation des immobilisations incorporelles en cours correspond au développement :
  - Du projet Autonomous drive : 395 K€
  - Des projets véhicules sous-terrain : 355 K€

La colonne variation de périmètre correspond au rachat des deux filiales de la société Navya : Charlante Autonom et Navya Systems.

La colonne autres variations est liée à la Newco GAMA, qui a repris des passifs sociaux de Navya S.A. pour 806 K€ affectés en contrepartie aux frais de recherche et développement.

## 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 :

Libellé	2022.12	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2023.06
Terrains et agencements	2 980	-	-	-	-	-	2 980
Constructions	3 275	-	-	-	-	-	3 275
Installations techniques matériel & outillage	29 879	11	-	(4)	237	0	30 124
Immobilisations corporelles en cours	2 281	2 594	-	-	33	-	4 907
Autres immobilisations corporelles	10 601	883	-	(2)	-	-	11 483
Matériel de bureau	3	5	-	()	-	-	7
Matériel informatique	5	2	-	()	-	-	6
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>49 024</b>	<b>3 494</b>	-	<b>(6)</b>	<b>270</b>	<b>0</b>	<b>52 783</b>
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 565)	(100)	-	-	-	-	(1 665)
Amortissements des constructions	(2 681)	(100)	-	-	-	-	(2 781)
Amortissements install. tech. matériel & outil.	(19 698)	(989)	-	1	(198)	()	(20 884)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(6 007)	(2 406)	-	1	-	-	(8 411)
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>(29 949)</b>	<b>(3 595)</b>	-	<b>2</b>	<b>(198)</b>	<b>()</b>	<b>(33 741)</b>
Agencements et aménagements de terrains	(18)	-	3	-	-	-	(15)
Installations techniques, matériel & outillage	(167)	(1 231)	33	0	-	0	(1 365)
Autres immobilisations corporelles	(1 185)	-	113	-	-	-	(1 072)
Immobilisations corporelles en cours	-	(829)	-	-	-	-	(829)
<b>Dépréciations des immobilisations corporelles</b>	<b>(1 370)</b>	<b>(2 060)</b>	<b>150</b>	<b>0</b>	-	<b>0</b>	<b>(3 281)</b>
Terrains et agencements	1 398	(100)	3	-	-	-	1 300
Constructions	595	(100)	-	-	-	-	494
Installations techniques matériel & outillage (1)	10 015	(2 209)	33	(4)	39	0	7 875
Immobilisations corporelles en cours (2)	2 281	1 765	-	-	33	-	4 079
Autres immobilisations corporelles	3 417	(1 515)	113	(1)	-	-	2 013
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>17 705</b>	<b>(2 160)</b>	<b>150</b>	<b>(5)</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>15 761</b>

- (1) Le poste « Installations techniques, matériel et outillage » comprend principalement les prototypes développés par le groupe : AIV, ATT, ATM, POWERPACK, Docking station.
- (2) Le poste « Immobilisations corporelles en cours » comprend les projets de développement de structure pour 244 K€, les prototypes liés aux véhicules du groupe pour 3 337 K€, aux projets de développement du souterrain pour 465 K€, aux prototypes sur la conduite autonome pour 33 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,
- De la valeur d'inventaire au cours de bourse.

### 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€	2022.12	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2023.06
Titres immobilisés (1)	444	0	-	-	()	0	444
Autres immobilisations financières	1 370	391	(451)	(1)	8	-	1 317
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>1 814</b>	<b>391</b>	<b>(451)</b>	<b>(1)</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>1 761</b>
Dépréciations des titres immobilisés	(7)	(41)	-	-	-	(50)	(98)
Dépréciation des autres immobilisations financières	(72)	(78)	-	-	-	50	(100)
<b>Dépréciations des immobilisations financières</b>	<b>(80)</b>	<b>(119)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(199)</b>
Titres immobilisés	437	(41)	-	-	()	(50)	346
Autres immobilisations financières (2)	1 298	314	(451)	(1)	8	50	1 217
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>1 734</b>	<b>273</b>	<b>(451)</b>	<b>(1)</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>1 562</b>

- (1) Les titres immobilisés comprennent notamment 40 000 titres de la société Obiz pour 300 K€ et évalués à leur valeur d'inventaire à 207 K€. Le Groupe détenant moins de 20 % du capital de la société, celle-ci n'est pas incluse dans le périmètre de consolidation.
- (2) La variation des autres immobilisations financières correspond aux contrats de liquidité et aux contrats de Reverse Factoring.

## Note 9. STOCKS ET ENCOURS

Les stocks de matières premières sont évalués suivant la méthode du « premier entré, premier sorti » (FIFO). Les en cours de biens et les produits finis sont identifiés par « affaire », le terme affaire correspondant à une commande client. Pour chaque affaire, les coûts des approvisionnements et les coûts des heures consommées valorisées à un taux horaire budgété sont totalisés. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks et travaux en cours. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une provision est constituée. Les stocks de matières premières sans rotation depuis plus de 2 ans sont dépréciés à 100%, 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.

30/06/2023

En K€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
MP fourn. et approv. (1)	7 203	(1 755)	5 449
En cours de biens (2)	34 570	(1 964)	32 606
Produits intermédiaires finis	2 760	(1 265)	1 495
Stocks de marchandises	453	-	453
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>44 987</b>	<b>(4 984)</b>	<b>40 003</b>

31/12/2022

En K€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
MP fourn. et approv. (1)	5 333	(1 546)	3 788
En cours de biens (2)	23 306	(1 250)	22 057
Produits intermédiaires finis	1 785	(1 265)	520
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>30 424</b>	<b>(4 060)</b>	<b>26 364</b>

- (1) 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.  
 (2) Le stock d'en-cours comprend des automoteurs, des remorques, des ATM, des APM, des navettes, des AMDT, des trains sur pneus, des VMS et des Menriders.

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 AMDT, des e-TSP et des e-Menrider.

## Note 10. 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.

### 10.1. Analyse des clients et comptes rattachés

La valeur brute du poste « Clients et comptes rattachés est de 12 529 K€ (16 372 K€ au 31/12/22). Ce poste est déprécié à hauteur de 1 915 K€ (988 K€ au 31/12/22), soit une valeur nette de 10 615 K€.

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

Toutes les créances sont à échéances à moins d'un an sauf 3 millions d'euros qui sont entre 1 et 3 ans.

## Note 11. 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.

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

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	3 232	1 565
Créances sur personnel et organismes sociaux	115	28
Créances fiscales (1)	6 463	4 627
Charges constatées d'avance (3)	1 076	659
Frais d'émission d'emprunt	577	517
Autres créances d'exploitation et compte de régularisation (2)	1 700	342
<b>Total autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>13 163</b>	<b>7 737</b>

- (1) Le poste « Créances fiscales » comprend notamment des créances TVA (3.824 K€), des créances d'impôts pour 45 K€ et des crédits d'impôt recherche pour 2 594K€.
- (2) Le poste « Autres créances d'exploitation » intègre la quote-part des comptes-courants non éliminés en raison de la méthode de consolidation de l'intégration proportionnelle ainsi qu'une retenue.
- (3) Les charges du second semestre 2023 concernent notamment des locations financières qui ont été comptabilisées en charge constatées d'avance dans les comptes du 30/06.

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

Tous les éléments de ce poste sont à moins d'un an, sauf les frais d'émission d'emprunts étalés sur la durée de l'emprunt correspondant.

## Note 12. 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. 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 44 045 K€ correspondant à un déficit de 176 180 K€ (38 205 K€ correspondant à un déficit de 152 821 K€ au 31/12/22). Ils ont été calculés au taux de 25%.

### Note 13. 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.

Libellé	30/06/2023	31/12/2022
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>6 003</b>	<b>10 169</b>
VMP - Equivalents de trésorerie	397	0
Disponibilités	5 605	10 166
Intérêts courus non échus s/ dispo.	1	2
<b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>6 003</b>	<b>10 169</b>
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>64</b>	<b>72</b>
Concours bancaires (dettes)	0	()
Intérêts courus non échus - passif	64	72
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>(64)</b>	<b>(72)</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>5 939</b>	<b>10 096</b>

## Note 14. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES

### 14.1. Ventilation de l'actionnariat

Actionnaires identifiés	2023.06		2022.12	
	Nombre d'actions	% de capital	Nombre d'actions	% de capital
Christophe GAUSSIN (1)	1 790 520	4,83%	1 727 520	6,05%
Volker BERL	226 840	0,61%	226 840	0,79%
Martial PERNICENI (2)	111 320	0,30%	97 320	0,34%
Damien PERSONENI	401	0,00%	401	0,00%
<b>Sous-total membres du Conseil d'administration</b>	<b>2 129 081</b>	<b>6%</b>	<b>2 052 081</b>	<b>7%</b>
Tablon	7 425 742	20,05%		
Actionnaires au porteur	26 188 818	70,70%	25 279 460	88,57%
Autres actionnaires nominatifs	630 523	1,70%	620 619	2,17%
Personnel - attributions actions gratuites	655 210	1,77%	575 210	2,02%
Auto détention (contrat de liquidités) (3)	12 490	0,03%	15 252	0,05%
<b>Totaux</b>	<b>37 041 864</b>	<b>100%</b>	<b>28 542 622</b>	<b>100%</b>

(1) Détention directe et indirecte via la société OS-ORIZON (ex Milestone), détenue à 100%

(2) Détention directe et indirecte via la société ACL

(3) Actions détenues par le contrat de liquidité au 30/06/23

### 14.2. Evolution du capital social

Le capital social de la société GAUSSIN SA s'élève à 37 042K€ au 30 juin 2023 divisé en 37 041 864 actions et 37 654 959 droits de vote (dont 613 095 de droits de vote double).

La société GAUSSIN SA a procédé, au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023, à des augmentations de capital :

Date	Type Opération	Nb titres	Capital K€	Prime Emission K€
Du 09/01/23 au 09/03/23	Conversion BSA	917 500	918	1 322
15/03/2023	Emission Actions	7 425 742	7 426	7 574
12/05/2023	Emission AGA (1)	156 000	156	(156)
	<b>TOTAL</b>	<b>8 499 242</b>	<b>8 499</b>	<b>8 741</b>

(1) Dont au profit d'un mandataire social pour 63 000 actions.

Les frais imputés sur la prime d'émission s'élèvent à 1.132 K€

### 14.3. Valeurs mobilières BSA

Les principales caractéristiques des BSA liés aux emprunts obligataires sont les suivantes :

- Nombres de BSA convertis sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 : 917 500
- Nombre de BSA restant à exercer au 30/06/23 : 0
- Date d'expiration des BSA : 30 septembre 2026
- Prix d'exercice : moyenne des cours de clôture de l'action Gaussin enregistrée au cours des vingt séances de bourse précédent leur date d'exercice, moins une décote de 15%, arrondi au millième le plus proche.
- Montant de l'emprunt remboursé sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 par conversion des BSA : 2 240 K€.

## Note 15. 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 à fort selon le turn-over réel par société
- Taux de charges patronales : Non-cadre 36 à 40%, Cadre 43% à 45%
- Taux d'actualisation : 3,75% (inflation comprise)
- Table de mortalité : TH 00-02

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

En K€	31/12/2022	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/06/2023
Provisions pour litiges	214	1 939	(4)	-	2 149
Provision pour garanties clients	1 679	100	(110)	-	1 669
Provisions pour pertes à terminaison (1)	3 905	637	(518)	(3)	4 021
Provisions pour pensions et retraites	902	231	(66)	-	1 067
Provisions pour pertes de change	140	20	-	-	159
Provisions pour charges	15	-	(15)	-	-
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>6 855</b>	<b>2 926</b>	<b>(713)</b>	<b>(3)</b>	<b>9 066</b>

(1) Les pertes à terminaison concernent les ATM et APM.

Sur un contrat significatif, le groupe a retenu l'hypothèse qu'il poursuivra la production et la livraison que si les conditions contractuelles permettent de dégager un résultat bénéficiaire. La perte à terminaison au 30 juin 2023 a été estimée sur cette base en tenant compte des éventuelles pénalités prévues au contrat.

## Note 16. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

### 16.1. Analyse des emprunts et dettes financières

En K€	31/12/2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/06/2023
Emprunts obligataires	5 779	4 000	(2 410)	-	-	-	7 369
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	16 661	-	(2 156)	-	-	-	14 505
Dettes financières liées au crédit-bail	9 263	917	(739)	-	-	-	9 441
Avance remboursable BPI (2)	1 636	-	(734)	-	-	-	902
Intérêts courus sur emprunt	1 083	87	(31)	-	-	-	1 139
Concours bancaires	72	-	(9)	( )	0	0	64
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>34 495</b>	<b>5 004</b>	<b>(6 080)</b>	<b>( )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 419</b>

- (1) Les emprunts correspondent à l'emprunt AGATE pour 1 450 K€, aux PGE pour 7 847 K€ et aux emprunts bancaires pour 5 208 K€.
- (2) Les avances remboursables correspondent à des avances BPI pour des aides à l'innovation à hauteur de 560 K€, à une avance pour le projet LOGISTIC H2 de l'ADEME de 109 K€ et 233 K€ pour des avances BPI reçues par METALLIANCE.

#### 16.1.1. Emprunts obligataires

En juin 2023, GAUSSIN SA a levé 4 millions d'euros sous forme d'obligations simples de valeur nominale 1 € au taux de 9% l'an et à échéance 2028. Aucun remboursement n'a eu lieu au 30 juin 2023.

La société a par ailleurs remboursé un emprunt obligataire à hauteur de 170 K€, et a remboursé l'emprunt Riverfort par conversion en actions pour 2 239 990 €.

### 16.2. Echancier des dettes financières

En K€	30/06/2023	< 1 an	Plus d'1 an Moins de 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	7 369	1 955	5 414	-
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	14 505	3 733	9 476	1 296
Dettes financières liées au crédit-bail	9 441	1 735	6 998	708
Avance remboursable BPI (2)	902	627	275	-
Intérêts courus sur emprunt	1 139	382	756	-
Concours bancaires	64	64	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>33 419</b>	<b>8 496</b>	<b>22 919</b>	<b>2 003</b>

**Note 17. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION**

En K€	30/06/2023	31/12/2022
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>31 433</b>	<b>22 216</b>
Clients - Avances et acomptes reçus (1)	10 092	9 534
Dettes sur personnel et organismes sociaux	6 970	4 627
Dettes fiscales	664	422
Produits constatés d'avances (2)	2 724	8
Autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation (3)	5 059	2 822
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>25 509</b>	<b>17 413</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>56 942</b>	<b>39 628</b>

(1) Les acomptes reçus permettent de financer les commandes en cours ;

(2) Les produits constatés d'avances 2023 intègrent des véhicules non encore livrés.

(3) Les autres dettes d'exploitation intègrent notamment les comptes-courants avec les co-actionnaires des sociétés intégrées proportionnellement pour 1 598 K€, 625 K€ de capital à libérer, 2 089 K€ liés aux contrats Reverse Factoring.

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

**Note 18.**

**CHIFFRE D'AFFAIRES ET REVENUS DES 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€	2023.06	2022.06
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens	4 788	6 833
Prestations de services	1 281	216
Produits des activités annexes	-	4 483
<b>Total chiffre d'affaires France</b>	<b>6 069</b>	<b>11 531</b>
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens	6 769	14 296
Prestations de services	719	533
Produits des activités annexes	-	
<b>Total chiffre d'affaires Export</b>	<b>7 488</b>	<b>14 828</b>
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>13 557</b>	<b>26 360</b>
<b>Revenus de licences</b>	<b>79</b>	<b>178</b>
<b>Chiffre d'affaires et revenus de licences</b>	<b>13 637</b>	<b>26 537</b>

Le revenu de licence de 79 K€ correspond aux revenus des royalties liées aux ventes de licences

La contribution de METALLIANCE et ses filiales sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 s'élève à 8 675 K€ (12 679 K€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022).

## Note 19. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

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

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

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Production stockée (1)	12 227	1 300
Production immobilisée (2)	4 886	5 524
Subventions d'exploitation (3)	1 522	27
Reprises de provisions (4)	2 486	2 142
Transferts de charges d'exploitation	404	128
Autres produits d'exploitation	61	38
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>21 586</b>	<b>9 159</b>

- (1) La production stockée concerne notamment le contrat Amazon pour 8 473 K€, le reste étant lié aux autres contrats souterrains de Metalliance.
- (2) La production immobilisée concerne pour 1 605 K€ des immobilisations incorporelles dans le cadre de l'automatisation et la conduite autonome, et pour 3 281 K€ à des immobilisations corporelles sur les projets Newline (202 K€), ATM (1 532 K€), APM (947 K€), AMDT (355 K€) et 245 K€ d'autres projets.
- (3) Les subventions d'exploitation correspondent à des aides pour 39 K€ et pour 1 483 K€ pour le CIR.
- (4) Sur le S1 2023, les reprises de provision concernent des reprises de provision pour litige et charge de 179 K€, de pertes à terminaison pour 518 K€, d'AGA pour 15 K€, de dépréciations d'actif immobilisé de 150 K€, de dépréciations de stocks pour 1 181 K€ et concernant les clients pour 443 K€.

## Note 20. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Achat m.p. fournit. & aut. appro.	(18 198)	(15 697)
Var. stocks mp fournit. & autres appro.	2 361	1 176
Achats de marchandises	(1)	( )
<b>Sous-total achats consommés</b>	<b>(15 838)</b>	<b>(14 522)</b>
Achats d'études et prestations de services	(5 905)	(5 985)
Achats non stockés de matières et fournitures	(601)	(714)
Variation stocks de marchandises	(1)	-
<b>Sous-total autres achats</b>	<b>(6 507)</b>	<b>(6 700)</b>
Autres achats	(33)	-
Sous-traitance	(12)	(19)
Locations immobilières et charges locatives	(667)	(385)
Locations mobilières et charges locatives	(424)	(286)
Entretien et réparations	(394)	(359)
Primes d'assurances	(495)	(386)
Divers	(64)	(31)
Autres services extérieurs	(11)	-
Personnel détaché et intérimaire	(735)	(522)
Personnel extérieur	(182)	(28)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 062)	(2 338)
Publicité publications relations publiques	(526)	(2 598)
Transport	(705)	(1 113)
Déplacements missions et réceptions	(902)	(1 394)
Frais postaux et frais de télécommunications	(112)	(225)
Frais bancaires	(318)	(349)
Autres charges externes	(96)	(4 078)
<b>Sous-total charges externes</b>	<b>(8 738)</b>	<b>(14 111)</b>
<b>Achats consommés, autres achats et charges externes</b>	<b>(31 082)</b>	<b>(35 333)</b>

En K€	30/06/2023	30/06/2022
<b>Les achats consommés correspondent à la somme des postes suivants:</b>		
Achat m.p. fournit. & aut. appro.	(18 198)	(15 697)
Var. stocks mp fournit. & autres appro.	2 361	1 176
Achats de marchandises	(1)	( )
Variation stocks de marchandises	(1)	-
Transport	(705)	(1 113)
<b>Sous-total achats consommés</b>	<b>(16 543)</b>	<b>(15 635)</b>
<b>Les achats consommés sont à rapporter à l'activité produite, à savoir:</b>		
Chiffre d'affaires réalisés	13 557	26 359
Production immobilisée	4 886	5 524
Production stockée	12 227	1 300
<b>Somme de l'activité produite</b>	<b>30 670</b>	<b>33 183</b>
<b>L'écart entre l'activité produite et les achats consommés constitue la marge opérationnelle</b>	<b>14 127</b>	<b>17 549</b>
<b>Taux de marge opérationnelle</b>	<b>46%</b>	<b>53%</b>

La marge brute comprend également les coûts de transports relatifs aux achats ainsi que l'activité réalisée.

## Note 21. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL

### 21.1. Effectifs moyens

Les effectifs moyens sont de 352 personnes au 30 juin 2023 (324 personnes au 31 décembre 2022).

Le détail de ces effectifs est le suivant :

	Salariés	Mandataires	Intérimaires	Personnel extérieur	Total
GAUSSIN	99	1	2	14	116
METALLIANCE	158	1	32	10	201
GAME	3				3
GAUSSIN ASIA	2				2
GAUSSIN CHINA	1				1
GAUSSIN NORTH AMERICA	5				5
GAUSSIN MACNICA MOBILITY	22	1		1	23
NAVYA SYSTEMS	2				2
<b>Total</b>	<b>291</b>	<b>3</b>	<b>34</b>	<b>25</b>	<b>352</b>

### 21.2. Charges de personnel

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Rémunérations du personnel	(8 558)	(6 346)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(3 039)	(2 174)
Autres charges de personnel	(104)	(5)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(11 701)</b>	<b>(8 525)</b>

### 21.3. Paiements fondés sur des actions

Au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'Administration a fait usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 21 août 2018 et a mis en place 6 nouveaux plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux (dont 3 plans ont été annulés suite au départ du salarié, le plan 2020-01 s'est terminé en 2021 et les plans 2020-2 et 2020-3 se sont terminés le 16/01/2023), dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom du Plan	AGA 2020-2	AGA 2020-3	TOTAL
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	16/01/2020	16/01/2020	
Nombre d'actions gratuites envisagées d'être attribuées	285 000	499 500	784 500
Date du Conseil d'administration qui a ajusté les conditions d'attribution		29/06/2020	
Nombre d'actions gratuites restant à émettre au 31/12/2022	45 000	111 000	156 000
<b>Nombre d'actions gratuites émises durant le 1er semestre 2023</b>	<b>45 000</b>	<b>111 000</b>	<b>156 000</b>
<b>Nombre d'actions gratuites restant à émettre au 30/06/23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Période d'acquisition	Sur 3 ans avec: -1/3 en 2021 -1/3 en 2022 -1/3 en 2023	Sur 3 ans avec: -1/3 en 2021 -1/3 en 2022 -1/3 en 2023	
Conditions d'acquisition	En 3 tranches -Présence - Signature d'un contrat de licence de 3 M€  -Signature d'un contrat de licence de 6 M€	En 3 tranches -Présence -Réduction du nombre de pièces en stocks et des charges externes  -EBITDA retraité positif	

156 000 actions d'une valeur nominale de 1 € ont été acquises :

- 45 000 actions ont été acquises sur le plan AGA 2020-2 dont 30 000 actions par le mandataire social

- 111 000 actions ont été acquises sur le plan AGA 2020-3 dont 33 000 actions par le mandataire social

Au cours de l'exercice 2021, 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 18 mai 2021 et a mis en place 3 nouveaux plans d'actions gratuites au profit des salariés et mandataires sociaux. Sur 2023, il reste un plan qui s'est terminé le 27/07/2023 avec les actions émises le 28/09/2023, dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom du Plan	AGA-LICENCE	TOTAL
Date d'attribution par le Conseil d'Administration	27/07/2021	
Nombre d'actions gratuites envisagées d'être attribuées	729 000	729 000
Nombre d'actions annulées	39 000	39 000
Nombre d'actions gratuites restant à émettre au 31/12/2022	690 000	690 000
Nombre d'actions gratuites dont les conditions sont respectées au 30/06/2023	36 800	36 800
<b>Nombre d'actions gratuites émises au 30/06/23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nombre d'actions gratuites restant à émettre au 30/06/2023</b>	<b>36 800</b>	<b>36 800</b>
Période d'acquisition	2 ans - 2023	
Conditions d'acquisition	-Présence -Licence signée par tranche de 1 M€	

Le conseil d'administration de GAUSSIN SA du 27 juillet 2021 a décidé la mise en place d'un Equity incentive plan au profit de certains mandataires et salariés de la société GAUSSIN NORTH AMERICA, sous la forme d'une attribution de stock option en vertu du droit américain, donnant droit à 15.000 actions ordinaires de la société GAUSSIN NORTH AMERICA, soit 12.000 actions au profit des administrateurs et 3.000 actions au profit des salariés. Aucun stock option n'a été attribué au 30 juin 2023.

## Note 22. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS D'EXPLOITATION

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(1 204)	(1 941)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Corporelles (3)	(5 656)	(2 582)
Dot./Amt. charges à répartir	(99)	-
Dot. aux provisions d'exploitation (1)	(1 467)	(204)
Dot/Prov. engagements de retraite	(231)	-
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 386)	(1)
Dotations pour dépr. des stocks en-cours et produits finis (2)	(2 089)	(1 469)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(12 132)</b>	<b>(6 196)</b>

- (1) Concerne 637 K€ de dotation sur pertes à terminaisons, 241 K€ de provision pour charges, 570 K€ de provision sur contrat financier, et 19 K€ de provisions perte de change.
- (2) La dotation pour dépréciation des stocks concerne les stocks de matières premières à hauteur de 1 M€, les stocks d'en-cours et de produits finis pour 1.1 M€, répartis entre Metalliance pour 1 242 K€ et 847 K€ pour Gaussin SA.
- (3) Les dotations sur immobilisations corporelles comprennent sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 des dépréciations pour 2 060 K€ liées à la stratégie de recentrage des projets.

## Note 23. RESULTAT FINANCIER

Libellé	30/06/2023	30/06/2022
Dividendes des autres participations	3	50
Autres produits financiers	1	21
Gains de change sur ventes de biens	50	-
Autres produits financiers	21	-
Rep. sur provisions à caractère financier	-	2
<b>Sous-total produits financiers</b>	<b>75</b>	<b>73</b>
Charges d'intérêts (1)	(1 248)	(245)
Pertes de change sur opérations financières	(26)	(74)
Pertes de change sur autres charges externes	(8)	()
Dot. aux provisions à caractère financier	(160)	(43)
<b>Sous-total charges financières</b>	<b>(1 443)</b>	<b>(362)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(1 367)</b>	<b>(289)</b>

(1) Les charges d'intérêts correspondent à des emprunts pour 303K€, à l'emprunt contracté avec AGATE pour 283 K€, et à des retraitements de consolidation pour des opérations de location-financement pour 662 K€.

## Note 24. RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Libellé	30/06/2023	30/06/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	54	-
Produits de cession d'immo. corp.	139	-
Subv. invest. virées au résultat de l'ex.	184	-
Autres produits exceptionnels (1)	248	3 289
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel (3)	254	-
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>879</b>	<b>3 289</b>
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(75)	-
Autres charges exceptionnelles	(243)	-
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations (3)	(353)	(529)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel (2)	(1 228)	-
Dotations pour dépréciations exceptionnelles	-	(689)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(1 899)</b>	<b>(1 218)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(1 020)</b>	<b>2 071</b>

- (1) Les produits exceptionnels correspondent à un accord transactionnel avec un fournisseur.
- (2) Les dotations aux provisions à caractère exceptionnel concernent une provision pour risques commerciaux.
- (3) Les dotations et reprises exceptionnelles correspondent aux immobilisations incorporelles VASCO.

---

*Note 25. IMPOTS SUR LES RESULTATS*

---

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

Le montant des impôts différés ainsi que exigibles est nul.

**25.2. Preuve d'impôts**

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net des entreprises intégrées	(23 897)	(13 040)
Charge d'impôt	-	-
<b>Résultat net taxable</b>	<b>(23 897)</b>	<b>(13 040)</b>
Taux d'impôt normal de la société mère	25%	25,0%
<b>Charge d'impôt théorique (A)</b>	<b>5 974</b>	<b>3 260</b>
Impôts liés aux différences permanentes	62	(281)
Incidence des pertes non activées	(5 840)	(2 886)
Impôt au taux réduit	(196)	(103)
Imputation de reports déficitaires	-	10
Crédit d'impôt et autres imputations	-	-
<b>Incidence de situations fiscales particulières (B)</b>	<b>(5 974)</b>	<b>(3 260)</b>
<b>Incidences de variation de taux d'impôt (rep. Variable) (C)</b>		
<b>Charge d'impôt réelle (A + B + C)</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>
<b>Charge d'impôt réelle comptabilisée</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

---

*Note 26. 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 – 23 845 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 – 0.708 €.

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 - 0.686€.

---

*Note 27. INFORMATION SECTORIELLE*

---

Le groupe intervient sur des secteurs différents et dénommés : « Logistique & e-Commerce », « Portuaire & Conteneurs », « Travaux Souterrains », « Onroad » et « Autres activités ».

L'activité Logistique & e-Commerce 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 & Conteneurs 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 Travaux Souterrains correspond à l'activité de METALLIANCE, qui conçoit et fabrique des machines pour des travaux souterrains, ferroviaires et routiers ainsi que des machines spéciales.

L'activité Onroad correspond au développement de solutions durables et innovantes pour la mobilité de biens et de personnes, en s'adressant à des segments de marché mal desservis et offrant une solution de mobilité propre pour le dernier kilomètre.

En K€	2023.06	2022.06	Variation
Logistique & e-Commerce	3 911	3 097	814
Portuaire & Conteneurs	787	6 099	(5 312)
Travaux Souterrains	8 675	12 680	(4 005)
Onroad	184		184
Autres activités		4 483	(4 483)
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>13 557</b>	<b>26 359</b>	<b>(12 802)</b>
Licences & Royalties	79	178	(99)
<b>Total des produits de l'activité</b>	<b>13 637</b>	<b>26 537</b>	<b>(12 901)</b>

*Note 28. PARTIES LIEES*

PARTIES LIEES	1er Semestre 2023		1er Semestre 2022	
	Montants attribués	Montants Bruts versés	Montants attribués	Montants Bruts versés
<b>REMUNERATIONS</b>				
<b>Membres des Conseils d'Administration</b>				
En euros				
<b>Rémunérations des mandataires sociaux</b>				
Rémunérations fixes	471 920 €	467 958 €	266 263 €	266 263 €
Rémunérations variables			- €	- €
<b>Total rémunérations des mandataires sociaux</b>	<b>471 920 €</b>	<b>467 958 €</b>	<b>266 263 €</b>	<b>266 263 €</b>
<b>Rémunération à raison des mandats des administrateurs</b>				
GAUSSIN SA	40 000 €	40 000 €	40 000 €	40 000 €
Autres sociétés contrôlées	9 000 €	- €	18 000 €	36 000 €
<b>Total rémunérations à raison des mandats des administrateurs</b>	<b>49 000 €</b>	<b>40 000 €</b>	<b>58 000 €</b>	<b>76 000 €</b>
<b>Autres rémunérations</b>				
Avantage en nature				
<b>TOTAL</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>Charges patronales</b>	<b>165 659 €</b>	<b>158 464 €</b>	<b>196 485 €</b>	<b>105 729 €</b>
<b>COUT DE LA REMUNERATION</b>	<b>686 579 €</b>	<b>666 422 €</b>	<b>520 748 €</b>	<b>447 992 €</b>
<b>Engagement Indemnités de non concurrence des mandataires sociaux</b>	<b>1 095 348</b>		<b>1 118 914 €</b>	
Nombre de stock option GAUSSIN NORTH AMERICA attribués				
Nombre d'actions gratuites attribuées				
Nombre d'actions gratuites acquises	63 000	63 000	66 500	66 500
<b>ENTITE LIEE</b>	<b>Montants en charge/produit</b>	<b>Montants versés/encaissés</b>	<b>Montants en charge/produit</b>	<b>Montants versés/encaissés</b>
<b>Etudes</b>	- 859 805 €	- 1 600 000 €	- 890 881 €	- 300 000 €
<b>Assurances</b>	- 356 333 €	- 357 565 €	- 164 206 €	- 271 972 €
<b>Locations</b>	- 31 806 €	- 10 053 €		
<b>Prestations informatiques et marketing</b>	- 608 388 €	- 1 159 449 €	- 762 049 €	- 1 274 589 €
<b>Newage consulting</b>	- 63 489 €	- 54 335 €	- 53 098 €	- 57 050 €
<b>Charges d'honoraires</b>	- €	- 4 800 €		
<b>Refacturation frais net GAUSSIN Advance Mobility</b>	- 46 342 €	- 68 000 €		- 15 148 €
<b>Refacturation frais net Gaussin Macnica Mobility</b>	51 933 €			
<b>Total ENTITES LIEES</b>	<b>- 1 914 230 €</b>	<b>- 3 254 202 €</b>	<b>- 1 870 235 €</b>	<b>- 1 918 759 €</b>

Les données sont issues des comptes consolidés avec notamment la prise en compte d'une quote-part des données pour les sociétés consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Relations avec OS-ORIZON (ex MILESTONE Factory) (société détenue à 100% par Christophe GAUSSIN) :

Un contrat de prestation de service a été conclu entre OS-Orizon et la société Gaussin 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 OS-ORIZON 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 OS-ORIZON impactent les comptes consolidés du 1er semestre 2023 à hauteur de 860 K€ pris en charge par GAUSSIN. La société GAUSSIN a également versé un acompte de 1 753 K€ pour les prestations D'OS-ORIZON 2023.

[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 du 1er semestre 2023 de 63 K€ pris en charge par GAUSSIN NORTH AMERICA.

Pour information, la société GAUSSIN a prêté 1 action de la société LEADERLEASE à chacun des administrateurs de la société LEADERLEASE (CHRISTOPHE GAUSSIN, VOLKER BERL et MARTIAL PERNICENI), gratuitement et jusqu'à la fin de leur mandat d'administrateur.

---

*Note 29.*

*ENGAGEMENTS HORS BILAN*

---

29.1. Engagements donnés

Garanties affectées à un engagement :

- Comptes bancaires gagés : 45 K€
- Gage espèces BPI : 113 K€
- Crédit-bail et autres contrats assimilés : 855 K€
- Garantie première demande : 793 K€.

Nantissement des titres SOMUDIMEC/Prêt : 38 K€, et Nantissement du compte titres 865 K€.

Nantissement du compte Reverse factoring : 1 832 K€

Concours confirmé BPI Financement : 892 K€

Fonds bloqués : 256 K€

Garantie perçue : 45 K€

La société METALLIANCE a été retenue par SKANSKA COSTAIN STRABAG JOINT VENTURE dans le cadre d'un appel d'offre pour un projet relatif à l'entretien de la ligne à grande vitesse reliant Londres au West Midlands et à Manchester et Leeds. La société METALLIANCE a alors conclu un contrat de sous-traitance avec la société SCS JV pour la fourniture de véhicules multi-services pour un montant total de 12 M€.

La société GAUSSIN garantit irrévocablement et inconditionnellement le respect et l'exécution complète par la société METALLIANCE de toutes ses obligations et responsabilités de toute somme due par la société METALLIANCE en vertu du contrat de sous-traitance ou à titre de dommages et intérêts pour toute violation des dispositions du contrat de sous-traitance.

Suite à l'abandon de créance consenti par la BPI sur le remboursement de l'aide remboursable VASCO pour 3 250 K€, un retour à meilleure fortune est constitué par l'ensemble des retours financiers cumulés, sur le GROUPE GAUSSIN, liés aux développements issus du projet VASCO. Le remboursement est égal à 5% des retours financiers et ce dans la limite de huit (8) années jusqu'au parfait remboursement de la somme et à condition que l'EBITDA du groupe soit positif

Suite au rachat, en 2020, du bloc majoritaire de METALLIANCE, engagement de verser un complément de prix de 300 K€ aux actionnaires 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€.

METALLIANCE a vendu des matériels avec des engagements de reprise. Le montant de ces engagements au 30/06/23 s'élève à 21.172 K€. La probabilité de réalisation de ces reprises est toutefois évaluée à 12.518 K€.

## 29.2. Engagements reçus

- Caution bancaire de la BNP : 3.040 K€ et 231 KUSD;
- Caution bancaire de la Société Générale : 377 K€ et 92 KUSD;
- Caution bancaire au LCL : 1.320 K€ ;
- Cautions bancaires METALLIANCE : 11 557 K€.
- Contre-garantie pour SOMUDIMEC pour 260 K€.