

Héricourt, le 10 avril 2012

Résultats annuels 2011

GAUSSIN SA (ALTERNEXT FR0010342329) publie ses résultats consolidés (normes françaises), au 31 décembre 2011. Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 3 avril 2012. Ils sont en cours d'audit par les Commissaires aux Comptes. La société publiera ses comptes audités dès l'émission des rapports des commissaires aux comptes.

Les comptes de l'exercice 2011 reflètent principalement le processus de lancement de l'ATT, qui est désormais sorti de sa phase de prototype et d'industrialisation pour entrer dans une phase de commercialisation. L'objectif de l'année 2012 est entièrement concentré sur la concrétisation des intentions de commandes engagées par les opérateurs à l'aide notamment des véhicules de démonstrations ATTV3 livrés depuis ce printemps.

<i>en K€ au 31 décembre</i>	Exercice 2011 en cours d'audit	Exercice 2010 audité
Chiffre d'affaires total	2.252	3 195
• dont ventes d'équipement	1.896	2 483
• dont SAV et pièces détachées	195	662
• dont études	11	25
• Autres	150	25
Production stockée	2 575	396
Production immobilisée	1 312	909
Activité produite totale (hors licences et services)	6 139	4 500
Autres produits d'exploitation	773	586
<i>(dont Crédit Impôt Recherche)</i>	<i>602</i>	<i>356</i>
Total des produits d'exploitation	6 913	5 086
Achat consommés	(5 031)	(3 297)
Charges externes	(2 701)	(3 712)
Impôts et taxes	(95)	(90)
Charges de personnel	(2 399)	(1 995)
Autres charges d'exploitation	(131)	(95)
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	(3 444)	(4 102)
Dotations aux amortissements et provisions	(1 368)	(986)
Résultat d'exploitation (EBIT)	(4 812)	(5 088)
Résultat financier	(504)	55
Résultat courant avant impôts	(5 316)	(5 033)
Résultat exceptionnel	(751)	(312)
I.S.	(1 009)	200
<i>(dont impact variation Impôt Différé Actif)</i>	<i>(1 011)</i>	<i>261</i>
Résultat des sociétés mises en équivalence	281	126
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(116)	(78)
Résultat net consolidé	(6 911)	(5 097)
Résultat net consolidé part du groupe	(6 802)	(4 946)
Principaux éléments du bilan consolidé (en K€)		
Total actif immobilisé	9 396	8 764
Total actif circulant	10 668	12 257
<i>Dont trésorerie (disponibilités hors VMP)</i>	<i>619</i>	<i>606</i>
Capitaux propres (part du groupe)	14 032	10 878
Intérêts minoritaires	1 028	1 118
Dettes	6 656	10 204
<i>Dont dettes financières</i>	<i>3 286</i>	<i>3 412</i>

Le périmètre de consolidation regroupe les sociétés Gaussin, Event, Leaderlease, Dock It Port Equipment (ex. Gaussin Asia) et 7 SCI, consolidées par intégration globale, ainsi que la société Métalliance, consolidée par mise en équivalence.

Activité et résultats de l'exercice

GAUSSIN MANUGISTIQUE a publié un chiffre d'affaires consolidé de 2,25 M€ au titre de l'exercice 2011. L'activité vente d'équipement a généré 1.896 K€ sur l'exercice, dont 1.570 K€ pour l'activité de production à la demande (Make To Order ou MTO) et 465 K€ au titre de l'activité de production de la gamme ATT, marquant la première concrétisation de chiffre d'affaires sur cette nouvelle activité. Ce chiffre d'affaires correspond aux 35 TT V3 (Terminal Trailer) livrés à Dubaï.

Produits d'exploitation : 6,9 M€

Les produits d'exploitation sont constitués par la somme de l'activité produite (6,1 M€) et des autres produits d'exploitation (0,8 M€). Le Crédit Impôt Recherche figure pour 0,6 M€ dans les autres produits d'exploitation. Au 31 décembre 2010, les produits d'exploitation s'élevaient à 5,1 M€.

L'activité produite est définie comme la somme du chiffre d'affaires, de la production immobilisée et de la production stockée. Elle s'élève à 6,1 M€ contre 4,5 M€ en 2010.

La production immobilisée, soit 1,3 M€, correspond à la fabrication de 2 prototypes ATT destinés à la R&D, livrés à la filiale EVENT.

La production stockée au 31 décembre 2011, soit 2,6 M€, contre 0,4 M€ au 31 décembre 2010, est principalement constituée par les 14 véhicules ATTV3 de démonstration, supports des phases de tests contenues dans les accords (LOI et MOU) signés avec les clients.

Résultat d'exploitation

Sur l'exercice GAUSSIN a réduit de 276 K€ sa perte d'exploitation (-4,8 M€ en 2011 contre -5,1 M€ en 2010). Le total des charges d'exploitation se monte à 11,7 M€, contre 10,2 M€ en 2010.

Cette évolution repose principalement sur :

- une forte hausse des achats consommés, qui ressortent à 5 M€ (contre 3,3 M€ en 2010) correspondant principalement aux achats nécessaires aux 2 prototypes ATT et 14 véhicules de démonstrations ATTV3 ci-dessus décrits;
- une baisse des autres achats et charges externes correspondant à la non reconduction de dépenses non récurrentes engagées en 2010 pour le lancement de l'ATT. Il s'agit principalement de la diminution au recours à des personnels extérieurs et la réduction des frais de salons ;
- des charges de personnel, s'élèvent à 2,4 M€ (contre 2 M€ en 2010) : hausse correspondant au renforcement des équipes dans le cadre de la montée en puissance de l'ATT ;

Le résultat exceptionnel (en perte de 751 K€ en 2011) est impacté par la dotation complémentaire à la provision pour dépréciation du compte courant Gaussin Middle East pour 921 K€. L'absence avérée et continue au cours de l'exercice 2011 de toute activité commerciale et industrielle de la société GME a conduit à compléter la provision constituée en 2010 et de la porter à 100% du montant de la créance.

La charge d'impôts différés est liée d'une part à l'application des dispositions de la Loi de Finance 2011 relative à l'utilisation des déficits fiscaux et d'autre part à la revue par la Société de la valeur recouvrable des impôts différés actifs, compte tenu de ses prévisions d'activité.

Le résultat net part du groupe, avec ces provisions, ressort à - 6,8 M€ (contre un déficit de 4,9 M€ au 31 décembre 2010).

Accroissement des capitaux propres : 15,1 M€ à fin 2011 contre 11,9 M€ à fin 2010

Pour soutenir le déploiement industriel et commercial de l'ATT, GAUSSIN SA a renforcé ses capitaux propres au cours de l'exercice par le biais d'augmentations de capital.

Les augmentations de capital réalisées au cours de l'exercice 2011 sont issues des souscriptions suivantes :

- Tirages « Equity Line » auprès de la société Global Emerging Markets (GEM) : 8 tirages aboutissant à la création de 762.483 actions nouvelles, pour un montant total de 1,83 M€;
- Exercice de 250.000 BSA par la société Global Emerging Markets pour un montant total de 750 K€;
- Augmentations de capital réservées auprès de souscripteurs privés : création de 2.304.899 actions pour un montant total de 8,03 M€ euros.

La somme de ces augmentations de capital se résume comme suit : accroissement du nombre de titres : 3.317.382 actions pour un montant total de 10,61 M€.

Ainsi à fin décembre 2011, GAUSSIN dispose d'un bilan avec 15,1 M€ de fonds propres, 0,6 M€ de trésorerie (VMP non retenues), avec une dette financière long et moyen terme proche de 3,3 M€.

Ces chiffres ne tiennent pas compte d'une nouvelle augmentation de capital souscrite auprès de GEM en janvier 2012 pour un montant de 1,25 M€ (456000 nouvelles actions émises).

Pour soutenir le déploiement industriel et commercial de l'ATT, GAUSSIN SA a renforcé ses capitaux propres au cours de l'exercice par le biais d'augmentations de capital.

Répartition du capital au 31 décembre 2011

Public	82,76 %
Christophe Gaussin	8,44 %
Dubaï Investissements	4,30 %
Auto détention	4,50 %

Perspectives 2012 : priorité à la concrétisation des intentions de commandes ATT

A fin décembre 2011, le carnet de commandes s'élevait à environ 3,2 M€ :

	2011	2010
Carnet de commandes au 31 décembre en K€*	3.184	3.147
• dont équipements à la demande (MTO)	1.219	755
• dont équipements ATT	1.524	1.960
• dont commande ATT en location	441	432

*Le carnet de commandes correspond à la contrevaletur en € au 31 décembre 2011 des commandes fermes et signées par les clients

Point sur le MTO

Une part de la croissance 2012 sera notamment issue de l'activité « Make to Order » (MTO) pour laquelle le carnet de commande à fin décembre 2011 est de 1 219 K€ contre 755 K€ à fin décembre 2010.

2012 focalisée sur la concrétisation des commandes ATT

Depuis la clôture de l'exercice, 14 véhicules de démonstrations ATT V3 ont été mis en service par le groupe GAUSSIN : il est prévu que cette flotte de démonstration puisse être mise à disposition de clients potentiels ayant exprimé une intention de commande, tout en tenant compte d'une durée moyenne de tests d'environ six mois par opérateur.

Après deux années durant lesquelles le lancement de l'ATT n'était accompagné que par un prototype ATT, GAUSSIN entend concrétiser progressivement en 2012 la commercialisation de ce programme phare.

Dans cet objectif, GAUSSIN s'appuiera notamment sur son nouveau réseau de 16 distributeurs internationaux exclusifs(en cours de constitution) et sa capacité à fournir depuis ce printemps aux opérateurs une réponse à leur demande d'essais, grâce à une flotte de 14 ATT V3 mentionnée dans les paragraphes qui précèdent.

Ces véhicules ont vocation à être loués, pendant la période de tests : 5 opérateurs dans le monde, dans le cadre des validations de leurs intentions de commandes, sont livrés ou le seront d'ici la fin du 1^{er} semestre, tel qu'annoncé dans le communiqué du 28 février 2012 :

- 10 ATTV3 pour APM Maersk Terminal Tanger livrés au Maroc (intention : 50 ATT)
- 1 ATTV3 livré à Gdansk en Pologne (intention : 50 ATT),
- 1 ATTV3 à livrer à PTP Tanjung Palapas Maersken Malaisie (intention : 100 ATT)
- 1 ATTV3 à livrer à pour DPW Dubai aux Emirats Arabes Unis (intention : 200 ATT)
- Pour des raisons stratégiques, l'ATT prévu pour livraison au Brésil, a été livré en priorité à un prospect en Italie (intention : 20 ATT).

Ces cinq opérateurs totalisent des intentions de commandes à hauteur de 420 ATT.

2012 devrait voir les premières concrétisations des intentions de commandes en commandes fermes.

Présence au Smallcap Event Paris → les 12 et 13 avril 2012
Publication du chiffre d'affaires 1^{er} semestre 2012 : le 24 juillet 2012

Prochains salons

Intermodal (Sao Paulo) → 12 et 13 avril

Multimodal (Birmingham) → 1 / 3 mai

TOC (Anvers) → 12 / 14 juin

A propos de GAUSSIN

GAUSSIN MANUGISTIQUE® est spécialisée dans l'audit des processus de manutention et la réalisation de systèmes sur roues pour la mise en place et le transport de charges lourdes, volumineuses ou délicates. Avec plus de 50.000 véhicules de manutention à travers le monde, GAUSSIN Manugistique bénéficie d'une forte notoriété sur quatre marchés en pleine expansion : l'Energie, le Transport, l'Environnement et les Matières Premières. GAUSSIN MANUGISTIQUE® est coté sur NyseAlternext depuis le 16 juin 2010 sur le segment « privé ».

Contacts

GAUSSIN

Christophe GAUSSIN

invest@gaussin.com

+33(0)3.84.46.13.45

ACTIFIN

Nicolas MEUNIER

nmeunier@actifin.fr

+33(0)1.56.88.11.11

Retrouver toute l'information GAUSSIN sur www.gaussin.com