



**COMPTES CONSOLIDES**

**GROUPE GAUSSIN**

**30/06/14**

## 1. Bilan consolidé

<b>ACTIF (K€)</b>	<b>Réf. note</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Actif immobilisé</b>		<i>13 769</i>	<i>7 936</i>	<i>10 720</i>
Ecart d'acquisition	VII	1 355	1 456	1 403
Immobilisations incorporelles	VIII	1 019	699	815
Immobilisations corporelles	IX	6 309	2 664	3 541
Immobilisations financières	X	1 977	86	1 949
Titres mis en équivalence	X	3 109	3 031	3 012
<b>Actif circulant</b>		<i>32 426</i>	<i>13 374</i>	<i>13 570</i>
Stocks et encours	XI	1 702	2 834	1 828
Clients et comptes rattachés	XII	16 630	2 765	2 049
Autres créances et comptes de régularisation	XIII	7 722	5 086	5 114
Impôts différés actif	XIV	4 056	1 497	4 056
Disponibilités et valeurs mobilières de plac.	XV	2 316	1 192	523
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>46 195</b>	<b>21 310</b>	<b>24 290</b>
<b>PASSIF (K€)</b>	<b>Réf. note</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	XVI	<i>17 552</i>	<i>1 570</i>	<i>7 987</i>
Capital		15 840	9 415	11 330
Prime d'émission		31 824	24 495	26 035
Réserves consolidées		-30 306	-30 690	-31 684
Résultat consolidé		194	-1 650	2 306
<b>Intérêts minoritaires</b>	XVI	<i>945</i>	<i>868</i>	<i>959</i>
<b>Autres fonds propres</b>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	XVII	<i>326</i>	<i>2 113</i>	<i>762</i>
<b>Dettes</b>	XVIII	<i>27 372</i>	<i>16 759</i>	<i>14 582</i>
Emprunts et dettes financières		15 015	5 241	5 050
Fournisseurs et comptes rattachés		7 717	6 029	4 368
Autres dettes et comptes de régularisation		4 640	5 489	5 164
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>46 195</b>	<b>21 310</b>	<b>24 290</b>

## 2. Compte de résultat

En K€	Réf. note	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Chiffre d'affaires	XIX	16 928	6 275	12 306
Autres produits d'exploitation	XX	4 639	1 815	3 461
Achats consommés et autres charges externes	XXI	-18 388	-8 011	-12 404
Charges de personnel	XXII	-2 332	-1 736	-3 396
Autres charges d'exploitation		-49	-66	-308
Impôts et taxes		-151	-79	-251
Dotations aux amortissements et aux provisions	XXIII	-365	-369	-548
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>282</b>	<b>-2 171</b>	<b>-1 140</b>
Charges et produits financiers	XXIV	-82	-149	-336
Quote-part de résultats sur opérations en commun				
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>200</b>	<b>-2 320</b>	<b>-1 476</b>
Charges et produits exceptionnels	XXV	-60	699	1 410
Impôts sur les résultats	XXVI	0	-5	2 554
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>140</b>	<b>-1 626</b>	<b>2 488</b>
Quote-part dans les résultats sociétés mises en équivalence		87	127	108
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	VII	-48	-48	-96
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>179</b>	<b>-1 547</b>	<b>2 500</b>
Intérêts minoritaires	XVI	-15	103	194
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>194</b>	<b>-1 650</b>	<b>2 306</b>
Résultat par action (en euros)		0,01	-0,18	0,25
Résultat dilué par action (en euros)		0,01	-0,18	0,17

### 3. Tableau de variation des capitaux propres

En K€	Nombre de titres	Capital	Primes	Réserves consolidées	Réserves de change	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires
<b>Situation au 31/12/12</b>	<i>7 790 641</i>	7 791	23 341	-13 680		-16 337	<b>1 115</b>	<b>765</b>
Affectation du résultat				-16 337		16 337		
Augmentation de capital	<i>1 624 587</i>	1 624	1 154				2 778	
Résultat du 1er semestre						-1 650	-1 650	103
Variation des titres d'autocontrôle				-703			-703	
Variation de change					30		30	
<b>Situation au 30/06/13</b>	<i>9 415 228</i>	9 415	24 495	-30 720	30	-1 650	1 570	868
Résultat du 2ème semestre						3 956	3 956	
Augmentation de capital	<i>1 914 561</i>	1 915	1 540				3 455	91
Variation des titres d'autocontrôle				-956			-956	
Variation de change				-8	-30		-38	
<b>Situation au 31/12/13</b>	<i>11 329 789</i>	11 330	26 035	-31 684		2 306	7 987	959
Affectation du résultat				2 306		-2 306		
Augmentation de capital	<i>4 509 867</i>	4 510	5 789				10 299	
Résultat du 1er semestre						194	194	-15
Variation des titres d'autocontrôle (1)				-967			-967	
Boni/mali sur titres d'autocontrôle				39			39	
Variation de périmètre								1
<b>Situation au 30/06/14</b>	<i>15 839 656</i>	15 840	31 824	-30 306		194	17 552	945

(1) intègre le remboursement de 950 K€ à DII au 1<sup>er</sup> semestre 2014

#### 4. Tableau de flux de trésorerie

En K€	Note	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>				
Résultat net des sociétés intégrées		140	-1 626	2 488
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité				
- Amortissements et provisions		-125	-2 853	-4 121
- Variation des impôts différés		0	5	-2 554
- Plus ou moins values de cession		-15		87
Marge brute d'auto-financement des sociétés intégrées		0	-4 474	-4 100
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (montant net de provisions)		-14 606	457	43
<i>Comprend les variations suivantes</i>				
Stocks		127	972	1 978
Créances client		-14 592	-1 803	-1 091
Fournisseurs		3 351	969	250
Autres créances/ autres dettes		-3 492	319	-1 094
<i>Flux net de trésorerie généré par l'activité</i>		<i>-14 606</i>	<i>-4 017</i>	<i>-4 057</i>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations incorporelles		-211	-680	-815
Acquisition d'immobilisations corporelles		-2 740	-445	-1 348
Variation des immobilisations financières		-27	4	-1 859
Cession d'immobilisations		54		
Variation de périmètre		-11		
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</i>		<i>-2 935</i>	<i>-1 121</i>	<i>-4 022</i>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>				
Augmentation de capital société mère		10 298	2 778	6 233
Variation des titres d'autocontrôle		-967	-702	-1 658
Passage en capitaux propres du boni / cession de titres propres		39		
Emission d'emprunts bancaires		13 000		
Remboursements d'emprunts bancaires		-208	-140	-329
Compte courant Batterie Mobile			2 754	
Variation des autres emprunts et dettes financières		-2 760	-70	2 708
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</i>		<i>19 402</i>	<i>4 620</i>	<i>6 954</i>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>1 861</b>	<b>-518</b>	<b>-1 125</b>
Trésorerie d'ouverture	XXVIII	455	1 587	1 587
Variation de change		0	31	-7
Trésorerie de clôture	XXVIII	2 316	1 100	455

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

---

## SOMMAIRE

I.	RISQUE DE LIQUIDITE.....	9
II.	RISQUES FISCAUX.....	10
III.	LITIGES .....	10
IV.	PRINCIPES COMPTABLES.....	10
A.	Ecarts d'acquisition .....	10
B.	Immobilisations incorporelles et corporelles.....	11
C.	Participations.....	12
D.	Autres titres immobilisés.....	12
E.	Stocks et travaux en cours .....	12
F.	Créances .....	12
G.	Impôts différés.....	13
H.	Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	13
I.	Frais d'émission d'emprunts.....	13
J.	Provisions pour risques et charges .....	13
K.	Comptabilisation des écarts de conversion des créances et dettes en devises.....	14
L.	Comptabilisation des contrats de location-financement .....	14
M.	Comptabilisation du chiffre d'affaires .....	14
N.	Comptabilisation du crédit d'impôt recherche.....	15
O.	Pertes de valeur des actifs .....	15
V.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION .....	15
VI.	DATE DE CLOTURE .....	17
VII.	ECARTS D'ACQUISITION.....	17
VIII.	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	18
IX.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	19
X.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....	20
A.	Titres de participation (non consolidés).....	20
B.	Variation des immobilisations financières.....	20
C.	Titres mis en équivalence .....	20
XI.	STOCKS ET EN COURS.....	21
XII.	CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	21
XIII.	AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION.....	22
XIV.	IMPOTS DIFFERES .....	22
XV.	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	23

XVI.	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE ET DES INTERETS MINORITAIRES ..	24
A.	Capital social.....	24
B.	Intérêts minoritaires.....	25
XVII.	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	25
A.	Détail du poste « Provisions pour risques et charges ».....	25
B.	Variation du poste « Provisions pour risques et charges ».....	26
XVIII.	DETTES.....	26
A.	Détail du poste « Autres dettes et comptes de régularisation ».....	26
B.	Etat des échéances des dettes.....	27
XIX.	CHIFFRE D’AFFAIRES .....	28
XX.	AUTRES PRODUITS D’EXPLOITATION .....	28
XXI.	ACHATS CONSOMMES ET AUTRES CHARGES EXTERNES .....	29
XXII.	CHARGES DE PERSONNEL.....	29
A.	Effectifs moyens.....	29
B.	Charges de personnel.....	29
XXIII.	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D’EXPLOITATION.....	30
XXIV.	RESULTAT FINANCIER.....	30
XXV.	RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	30
XXVI.	VENTILATION DE L’IMPOT SUR LES RESULTATS .....	30
XXVII.	RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION.....	30
XXVIII.	RECONCILIATION DE LA TRESORERIE .....	31
XXIX.	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L’ACTIVITE .....	31
XXX.	ENTREPRISES LIEES.....	31
XXXI.	ENGAGEMENTS HORS BILAN .....	32
XXXII.	EVENEMENTS POST CLOTURE .....	33

## **INTRODUCTION**

Les principes d'élaboration des comptes consolidés du groupe GAUSSIN sont conformes au Code de Commerce (articles L233-16 à L233-28 et R233-3 à R233-16) et au règlement du Conseil de la Réglementation comptable (règlement CRC 99-02).

Bien que le groupe GAUSSIN n'atteigne pas les seuils prévus à l'article R233-16 du code de commerce (total du bilan : 15 millions d'euros, montant net du chiffre d'affaires : 30 millions d'euros, effectif moyen : 250 salariés) il établit des comptes consolidés pour répondre aux obligations liées à sa cotation sur Alternext.

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.

Le groupe GAUSSIN a entamé depuis 2007 une mutation progressive de son modèle économique dans l'objectif de proposer aux marchés auxquels elle s'adresse une offre différenciée, basée sur des technologies en rupture, par le développement de nouveaux produits et services destinés principalement aux entreprises du secteur de la manutention portuaire.

Ainsi a-t-il été décidé de mener à bien cette transformation du modèle économique du Groupe autour de nouveaux produits de série constitués par la gamme portuaire « ATT » tout en maintenant l'activité historique « MTO » génératrice d'un chiffre d'affaires récurrent.

Cinq cycles nécessaires au développement de cette nouvelle gamme « ATT » se sont déroulés sur plusieurs exercices comme suit :

- Définition et premières ébauches du projet : 2007
- Aboutissement du premier prototype : 2008/2009
- Validation d'un véhicule industrialisable : 2010
- Qualification du véhicule industrialisé : 2011
- Constitution d'une flotte de véhicules de démonstration : 2011/1er trim.2012

Au terme de la réalisation du cycle final au cours duquel 14 véhicules de démonstration ont été



construits, la réussite du projet industriel s'est concrétisée par la confirmation d'une première commande de 48 véhicules ATT auprès de l'opérateur portuaire APM TANGER, en septembre 2012. Deux nouvelles commandes ont été reçues sur le premier semestre 2013 (une commande en mars 2013, de l'opérateur malaisien PELINDO SURABAYA, portant sur 50 véhicules ATT-V4 et une autre en juin 2013 portant sur 40 véhicules ATT Full Elec avec l'opérateur turc AKAN SEL), confirmant ainsi le bien-fondé des hypothèses stratégiques décrites ci-dessus. En 2014, la société GAUSSIN a conclu des nouvelles commandes avec F.S.H., un distributeur allemand pour 20 véhicules et avec le port de Mayotte pour 5 véhicules.

## **I. RISQUE DE LIQUIDITE**

Au cours des exercices 2012 et 2013, le groupe a financé la phase de commercialisation de ses véhicules ATT (constitution d'une flotte de véhicules ATT de démonstration, adaptation de la gamme - passage de la version V3 à la version V4 - aux exigences clients, mobilisation de ressources, redéfinition de la politique d'approvisionnement) par des augmentations de capital.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2014, ce financement a été réalisé de la façon suivante :

- Deux augmentations de capital par placement privé ont été souscrites pour un montant total de 7 847 K€ (net des frais d'émission)
- 745 140 BSAR ont été exercés sur le 1<sup>er</sup> semestre 2014 pour un montant de 1 751 K€.
- La société GEM a exercé la totalité des BSA restant pour 700 K€.
- La société GAUSSIN a contracté un emprunt de 13 000 M€ le 30 avril 2014. Cet emprunt a été octroyé par AGATE ASSETS S.A. via la COMMERZBANK et doit être remboursé dans sept ans. Le financement porte intérêts dus annuellement le 30 avril à 8% jusqu'en 2020 et à 9% par la suite. Il peut être remboursé de façon anticipée sans pénalité dès le 30 avril 2018.
- Ces financements ont permis à la société de rembourser le prêt octroyé par BATTERIE MOBILE en 2013 de 5,4 M€.

Ces augmentations de capital successives et les financements bancaires permettent au Groupe d'avoir aujourd'hui la capacité financière suffisante pour faire face à ses obligations et financer le développement de son activité.

## **II. RISQUES FISCAUX**

Les sociétés GAUSSIN SA et EVENT, intégrées fiscalement, ont fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2009, 2010 et 2011. La proposition de rectification a été reçue le 14 mai 2013. Suite à ce contrôle, la société a constaté une provision de 152 K€ et a déposé une requête introductive d'instance devant le tribunal Administratif de Besançon le 16 avril 2014 pour contester les redressements.

Les sociétés EVENT et GAUSSIN font l'objet d'un nouveau contrôle fiscal ayant démarré en février 2014, concernant l'année 2012.

La société GAUSSIN a reçu une proposition de rectification portant principalement sur la justification des exportations et des livraisons intracommunautaires. Suite à ce contrôle, une provision de 7 K€ a été constatée au 30 juin 2014. Aucune proposition de rectification n'a encore été reçue par la société EVENT.

## **III. LITIGES**

Le groupe Gaussin était historiquement confronté à 2 principaux litiges, l'un avec le sous-traitant EPD et l'autre avec le partenaire Dubai Investments Industries (DII). Comme indiqué dans les comptes consolidés 2012 et 2013, le « litige EPD » s'est éteint au cours de l'exercice 2012 et le litige avec le partenaire DII s'est terminé au cours du premier semestre 2013.

La société GAUSSIN a terminé de rembourser en mars 2014 la somme de 2,6 millions d'euros. Le litige avec le partenaire DII est donc soldé. DII a restitué à la société GAUSSIN 260 000 titres GAUSSIN. Ces titres viennent impacter négativement les capitaux propres consolidés au 30 juin 2014 à hauteur de 2,6 millions d'euros.

## **IV. PRINCIPES COMPTABLES**

### ***A. 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 sont amortis sur une durée maximale de 20 ans.

## ***B. Immobilisations incorporelles et corporelles***

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

Tant sur le plan comptable qu'au plan fiscal, les amortissements sont calculés, sans considération de la valeur résiduelle, en fonction de la durée d'usage.

En l'absence de décomposition :

- Immobilisations incorporelles :
  - o Frais de recherche-développement : 5 ans
  - o Brevets : durée résiduelle de protection des brevets (durée moyenne de 10 ans)
  - o Autres concessions et licences : 3 ans
- Immobilisations corporelles :
  - o Agencements et aménagements des constructions : 10 ans
  - o Agencements et aménagements des terrains : entre 10 et 12 ans
  - o Matériel et outillage : 5 ans
  - o Prototype : entre 3 et 5 ans
  - o Matériel de transport : 4 ans
  - o Matériel de bureau et matériel informatique : 3 ans
  - o Mobilier de bureau : 10 ans

### ***Frais de recherche et développement :***

L'activité de recherche et développement est assurée par la société EVENT, filiale à 99,99% de GAUSSIN SA.

La société BATTERIE MOBILE, détenue à hauteur de 49 % par la société EVENT, a quant à elle, pour objet de développer en partenariat avec le Commissariat à l'Energie Atomique (CEA) un concept de motorisation hybride du véhicule portuaire ATT.

La vocation d'EVENT et de BATTERIE MOBILE est de créer pour le Groupe GAUSSIN les innovations technologiques nécessaires à une stratégie industrielle pro cursive. Le Groupe applique la méthode préférentielle et 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.

Les immobilisations corporelles font le cas échéant l'objet d'une dépréciation lorsque du fait d'événements ou de circonstances défavorables intervenus au cours de l'exercice, leur valeur d'utilité apparaît durablement inférieure à la valeur nette comptable. D'autre part, lorsqu'il y a une modification significative de l'utilisation prévue d'un bien, le groupe procède à la révision prospective de son plan d'amortissement.

### ***C. 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.

### ***D. 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.

### ***E. Stocks et travaux en cours***

Les stocks de matières premières sont évalués suivant la méthode du « coût unitaire moyen pondéré » (CUMP). 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.

### ***F. Créances***

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

### ***G. Impôts différés***

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.

### ***H. Disponibilités et valeurs mobilières de placement***

Le poste Disponibilités et valeurs mobilières de placement ne comprend pas les concours bancaires courants qui sont enregistrés dans le poste Emprunts et dettes financières.

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.

### ***I. Frais d'émission d'emprunts***

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.

### ***J. 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.

#### **1. 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.

## 2. 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

## 3. 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 à 65 ans pour les non-cadres et 67 ans pour les cadres
- Taux de rotation : 2 %
- Taux de charges patronales : 40 % pour les non-cadres, 45% pour les cadres
- Taux d'actualisation : 3.10 % (inflation comprise)
- Augmentation annuelle des salaires de 1.5%

### ***K. Comptabilisation des écarts de conversion des créances et dettes en devises***

Les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en devises sont enregistrés en résultat au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

### ***L. 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.

### ***M. Comptabilisation du chiffre d'affaires***

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.

#### ***N. Comptabilisation du crédit d'impôt recherche***

Le crédit d'impôt recherche est porté en « Autres produits d'exploitation »..

#### ***O. Pertes de valeur des actifs***

Les valeurs comptables des actifs et notamment les écarts d'acquisition, les titres mis en équivalence et les actifs d'impôts différés sont revus 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 de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en charges dans le compte de résultat.

## **V. PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

### **BATTERIE MOBILE**

Cette société développe des solutions de motorisation dit « POWER PACK » Hybride, Hydrogène et électrique ainsi qu'un système de navigation de véhicule sans pilote, en partenariat avec le CEA. Batterie Mobile fabriquera et assemblera des batteries.

### **EVENT**

Cette société est dédiée à l'innovation, à la recherche et développement. Elle détient la plus-part des brevets déposés par le groupe GAUSSIN. Elle a pour mission de :

- Identifier les besoins et les attentes de secteurs industriels à fort potentiel de volumes,
- Identifier au sein des équipements déjà développés par le Groupe et de son portefeuille de propriétés intellectuelles, les actifs susceptibles de répondre aux marchés identifiés, et surtout à même de passer d'une phase de prototypage à celle d'une industrialisation en grandes séries.

## **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 aussi la SCI LA CLAICHIERE ainsi que la SCI LES GRANDS VERGERS qui vient d'acquérir un terrain pour y installer une nouvelle usine. Les SCI HALL 5 et SCI HALL 6 ont été liquidées au cours du 1er semestre 2014.

Elle a pour objectif de proposer un service de location pour les véhicules construits par Gaussin.

## **DOCK IT PORT DEVELOPMENT**

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.

## **METALLIANCE**

Cette société est spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation d'équipements et d'engins industriels (tunneliers principalement) destinés aux marchés de la construction des infrastructures et des ouvrages d'art. Elle détient les sociétés TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE et SOFIMMOB.

	% Intérêt du groupe			Méthode de consolidation
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013	
<b>SA GAUSSIN</b>		<b>Société mère</b>		
SA METALLIANCE	44,32	44,16	44,16	ME
TRIANGLE SERVICE INDUSTRIE	44,32	44,16	44,16	ME
SOFIMMOB	22,60	22,52	22,52	ME
BATTERIE MOBILE	49,00	49,00	49,00	IP
SAS EVENT	100,00	100,00	100,00	IG
LEADERLEASE	78,74	78,75	78,75	IG
SCI HALL 5	-	78,67	78,67	NC
SCI HALL 6	-	78,67	78,67	NC
SCI HALL 7	78,66	78,67	78,67	IG
SCI HALL 8	78,66	78,67	78,67	IG
SCI HALL 9 Bis	78,66	78,67	78,67	IG
SCI LA CLAICHIERE	78,66	78,67	78,67	IG
SCI DES GRANDS VERGERS	78,66	78,67	78,67	IG
DOCK IT PORT EQUIPMENT	100,00	100,00	100,00	IG
GAUSSIN MIDDLE EAST	49,00	49,00	49,00	NC

IG : intégration globale IP : intégration proportionnelle ME : Mise en équivalence NC : Non consolidée



Sont consolidées :

- par intégration globale les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif ;
- par intégration proportionnelle les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle conjoint ;
- par mise en équivalence les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable.

La société METALLIANCE (et filiales) est mise en équivalence dans la mesure où un autre actionnaire détient une participation supérieure à celle de Gaussin SA.

La société Batterie Mobile est détenue à hauteur de 49 % par la société EVENT, filiale à 100% de GAUSSIN et à hauteur de 51% par la société MILESTONE FACTORY, société de droit suisse (hors groupe). Les statuts de Batterie Mobile prévoyant que l'ensemble des décisions soient prises d'un commun accord entre Milestone Factory et Event et en l'absence de tout autre document contractuel entre les parties, Batterie Mobile fait l'objet d'une intégration proportionnelle depuis le 31/12/12.

## **VI. DATE DE CLOTURE**

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes semestriels au 30/06/14. Les comptes semestriels de toutes les sociétés commencent le 1<sup>er</sup> janvier et se clôturent le 30 juin. Les comptes comparatifs sont les comptes annuels au 31/12/13 et semestriels au 30/06/13.

## **VII. ECARTS D'ACQUISITION**

Variation de la valeur brute des écarts d'acquisition actif (en K€)	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
METALLIANCE	1 365			1 365
LEADERLEASE	428			428
DOCK IT PORT EQUIPMENT	118			118
<b>TOTAUX</b>	<b>1 911</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 911</b>

Variation des dépréciations des écarts d'acquisition actif (en K€)	31/12/2013	Dotation	Diminution	30/06/2014
METALLIANCE	409	34		443
LEADERLEASE	75	11		86
DOCK IT PORT EQUIPMENT	24	3		27
<b>TOTAUX</b>	<b>508</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>556</b>

<b>Valeurs nettes</b>	<b>1 403</b>			<b>1 355</b>
-----------------------	--------------	--	--	--------------

## VIII. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

<b>BRUT (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Acquisitions, augmentations</b>	<b>Cessions, diminutions</b>	<b>Mouvements et reclassements</b>	<b>30/06/2014</b>
Frais de recherche et développement	706				706
Concessions, brevets, licences	352			1	353
Fonds commercial	1				1
Immobilisations en cours	786	210			996
<b>TOTAUX</b>	<b>1 845</b>	<b>210</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2 056</b>

<b>AMORTISSEMENTS (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Dotations, augmentations</b>	<b>Cessions, diminutions</b>	<b>Mouvements et reclassements</b>	<b>30/06/2014</b>
/ Frais de recherche et développement	706				706
/ Concessions, brevets, licences	324	6		1	331
<b>TOTAUX</b>	<b>1 030</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1 037</b>

<b>NET (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>				<b>30/06/2014</b>
Frais de recherche et développement	0				0
Concessions, brevets, licences	28				22
Fonds commercial	1				1
Immobilisations en cours	786				996
<b>TOTAUX</b>	<b>815</b>				<b>1 019</b>

Les immobilisations incorporelles en cours correspondent aux frais de recherche et développement encourus par le CEA au titre du projet de motorisation hybride et électrique du véhicule portuaire ATT.

## IX. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

BRUT (K€)	31/12/2013	Acquisitions, augmentations	Cessions, diminutions	30/06/2014
Terrains	170	738		908
Terrains aménagements		413		413
Constructions	2 630			2 630
Matériel et outillage	4 136	56		4 192
Matériel et outillage en crédit-bail	19			19
Autres immobilisations corporelles	672	204	-30	846
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	335		-86	249
Immobilisations en cours	1 139	1 701		2 840
<b>TOTAUX</b>	<b>9 101</b>	<b>3 112</b>	<b>-116</b>	<b>12 097</b>

AMORTISSEMENTS (K€)	31/12/2013	Dotations	Cessions, reprises	30/06/2014
/Terrains				
/Terrains aménagements		7		7
/Constructions	958	172		1 130
/Matériel et outillage	3 919	33		3 952
/Matériel et outillage en crédit-bail	10	2		12
/Autres immobilisations corporelles	391	78	-30	439
/ Autres immobilisations corp. en crédit-bail	282	13	-47	248
<b>TOTAUX</b>	<b>5 560</b>	<b>305</b>	<b>-77</b>	<b>5 788</b>

NET (K€)	31/12/2013	30/06/2014
Terrains	170	908
Terrains aménagements		406
Constructions	1 672	1 500
Matériel et outillage	217	240
Matériel et outillage en crédit-bail	9	7
Autres immobilisations corporelles	281	407
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	53	1
Immobilisations en cours	1 139	2 840
<b>TOTAUX</b>	<b>3 541</b>	<b>6 309</b>

Les immobilisations en cours correspondent à des frais internes de recherche et développement liés au développement de nouvelles motorisations ainsi qu'à des évolutions sur les ATT.

## **X. IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

### ***A. Titres de participation (non consolidés)***

Il s'agit des titres intégralement dépréciés de GAUSSIN MIDDLE EAST, société déconsolidée sur l'exercice 2010.

### ***B. Variation des immobilisations financières***

<b>BRUT (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Acquisitions, augmentations</b>	<b>Cessions</b>	<b>Variation de périmètre</b>	<b>30/06/2014</b>
Titres de participation	25				25
Autres titres immobilisés	3				3
Prêts	31		-1		30
Autres immobilisations financières	1 920	29			1 949
<b>TOTAUX</b>	<b>1 979</b>	<b>29</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>2 007</b>

<b>PROVISIONS (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>Variation de périmètre</b>	<b>30/06/2014</b>
/ Titres de participation	25				25
/Autres immobilisations financières	5				5
<b>TOTAUX</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

<b>NET (K€)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2014</b>
Titres de participation	0	0
Autres titres immobilisés	3	3
Prêts	31	30
Autres immobilisations financières	1 915	1 944
<b>TOTAUX</b>	<b>1 949</b>	<b>1 977</b>

Les autres immobilisations financières correspondent à hauteur de 1 840 K€ à un compte à terme nanti par la HSBC pour garantir un acompte versé par le client Pelindo, qui ne deviendra disponible qu'au moment de la réception des véhicules à Surabaya, et au plus tard le 22 janvier 2015.

### ***C. Titres mis en équivalence***

Le poste Titres mis en équivalence correspond au sous-groupe Métalliance détenu à 44,32%. Ce sous-groupe est principalement spécialisé dans l'étude et la réalisation d'équipements de maintenance. 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 mécano-soudés.

Les comptes sociaux de Métalliance font apparaître des capitaux propres au 30/06/14, résultat

net semestriel 2014 de 198 K€ inclus, s'élevant à 7 604 K€, pour un chiffre d'affaires de 10 017 K€. Cette société détient elle-même 100% de la société Triservices et 51% de la société Sofimmob, lesquelles sont intégrées globalement dans le pallier Métalliance.

La variation du poste est uniquement liée au résultat semestriel du sous-groupe Metalliance.

## **XI. STOCKS ET EN COURS**

<b>VALEURS BRUTES (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Matières premières	1 179	1 304	828
Encours de biens	334	1 240	659
Produits finis	303	1 064	582
<b>TOTAUX</b>	<b>1 816</b>	<b>3 608</b>	<b>2 069</b>

<b>PROVISIONS (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Matières premières	114	61	61
Encours de biens	0	87	145
Produits finis	0	626	35
<b>TOTAUX</b>	<b>114</b>	<b>774</b>	<b>241</b>

<b>VALEURS NETTES (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Matières premières	1 065	1 243	767
Encours de biens	334	1 153	514
Produits finis	303	438	547
<b>TOTAUX</b>	<b>1 702</b>	<b>2 834</b>	<b>1 828</b>

Les encours de biens correspondent à des véhicules ATT et MTO en cours de production. Au 30 juin 2014, les stocks de produits finis correspondent à 1 Docking-station, 2 Powerpack et 1 automoteur.

Les provisions pour dépréciation sur les matières premières, sur les en cours de biens et sur les produits finis ramènent la valeur du stock à sa valeur probable de réalisation.

## **XII. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

La valeur brute du poste « Clients et comptes rattachés » est de 16 730 K€ (2 149 K€ au 31/12/13). Ce poste est déprécié à hauteur de 100 K€ (100 K€ au 31/12/13) et a une échéance à moins d'un an. Ce poste intègre notamment la créance sur PELINDO suite à la livraison des 50 véhicules.

### **XIII. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION**

<b>BRUT (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Avances et acomptes / commandes	454	630	242
Créances fiscales et sociales	3 772	3 978	3 875
Autres créances	2 198	298	1 052
Frais d'émission d'emprunts	1 192		
Charges constatées d'avance	106	180	19
<b>TOTAUX</b>	<b>7 722</b>	<b>5 086</b>	<b>5 188</b>

<b>DEPRECIATION (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
/ Autres créances			74
<b>TOTAUX</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74</b>

<b>NET (K€)</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Avances et acomptes / commandes	454	630	242
Créances fiscales et sociales	3 772	3 978	3 875
Autres créances	2 198	298	978
Frais d'émission d'emprunts	1 192		
Charges constatées d'avance	106	180	19
<b>TOTAUX</b>	<b>7 722</b>	<b>5 086</b>	<b>5 114</b>

Le poste « Créances fiscales et sociales » comprend principalement de la TVA déductible pour 2,2 million d'euros (0,9 millions d'euros au 31/12/2013) et des Crédits d'impôt Recherche et Crédits d'impôt compétitivité emploi pour un montant total de 1,5 millions d'euros (2,9 millions d'euros au 31/12/2013).

Le poste « autres créances » correspond principalement à la quote-part du groupe sur la créance de Batterie Mobile envers Milestone Factory et la quote-part des créances du groupe envers Batterie Mobile (Batterie Mobile étant consolidée par intégration proportionnelle).

Tous les éléments de ce poste sont à moins d'un an.

### **XIV. IMPOTS DIFFERES**

Ils ont été calculés au taux de 33,33%.

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

Les bénéficiaires imposables futurs sont issus de documents prévisionnels fixant des scénarios d'activité et de résultats. La société 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.

Compte tenu des incertitudes liées à l'environnement économique et à l'exercice de prévision, le caractère probable de recouvrement des actifs d'impôt différé a été apprécié sur la base d'un horizon à trois ans. Cette position est identique à celle retenue au 31/12/13.

Les impôts différés actifs liés aux éliminations de plus-values sur cessions internes par Leaderlease ont été appréciés sur la base d'un horizon à cinq ans.

Au 30/06/14, les prévisions actualisées ne remettent pas en cause l'appréciation de la recouvrabilité des impôts différés actifs tels que comptabilisés au 31/12/13..

Les impôts différés actifs non reconnus à l'actif du bilan consolidé liés à des reports déficitaires s'élevaient à 11 897 K€ au 30/06/14.

## **XV. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les actions Gaussin acquises par les SCI ont été comptabilisées en valeurs mobilières de placement dans les comptes respectifs de chacune des SCI, ces titres ayant vocation à être cédés à court terme. Au 30/06/14, le solde des titres détenus est de 59 940 actions pour une valeur brute globale de 234 K€. Compte tenu de la hausse du cours moyen unitaire de juin 2014, la dépréciation constatée au 31/12/13 pour 117 K€ a été totalement reprise au 30 juin 2014. Ces titres ont été vendus en juillet 2014.

La société a souscrit à des parts du fonds d'investissement contractuel BNP Paribas Deposit pour un montant de 400 K€.

## **XVI. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE ET DES INTERETS MINORITAIRES**

### **A. Capital social**

#### 1. Ventilation de l'actionnariat au 30 juin 2014

<b>Actionnaires</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>Nombre droits de vote</b>	<b>% de droits de vote</b>
Christophe GAUSSIN	1 392 463	8,79%	1 553 457	9,67%
Volker BERL	405 700	2,56%	405 700	2,53%
Damien PERSONENI	1	0,00%	1	0,00%
<b>sous total Conseil d'administration</b>	<b>1 798 164</b>	<b>11,35%</b>	1 959 158	12,20%
Autres actionnaires nominatifs*	67 523	0,43%	124 925	0,78%
Auto détention*	330 690	2,09%	330 690	2,06%
Actionnaires au porteur	13 643 279	86,13%	13 643 279	84,96%
<b>TOTAL du capital de la société</b>	<b>15 839 656</b>	<b>100%</b>	16 058 052	100%

(1) Les titres détenus par Christophe GAUSSIN sont nantis.

(2) Détention à hauteur de 59 940 actions par les SCI du Groupe, à hauteur de 10 750 actions par un contrat de liquidité, à hauteur de 260 000 actions restituées par DII.

#### 2. Evolution du capital social

La société GAUSSIN a procédé à des augmentations de capital en placement privé ainsi qu'à des exercices de BSAR et de BSA pour un montant total, prime d'émission incluse, de 10 299 K€ (net de frais d'un montant de 438 K€).

Le nombre d'actions créées étant de 4 509 867 titres, le capital social se compose de 15 839 656 actions au 30 juin 2014.

### **Plan d'actions gratuites**

Le conseil d'administration de Gaussin en date du 04/07/2012 a arrêté un plan d'attribution gratuite d'actions selon l'autorisation donnée par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 29/06/2010 et selon les modalités suivantes :

- Le nombre total d'actions gratuites a été fixé à 310 092 actions.
- Ce nombre n'excède pas 10% du capital social.
- La période de conservation des actions gratuites a été fixée à 2 ans à compter de l'expiration de la période d'acquisition.

Le conseil d'administration du 04/07/2014 a décidé d'émettre 274 092 actions nouvelles au nominal de 1 euro et d'augmenter par conséquent le capital social de 274 092 euros par



prélèvement sur les réserves.

### Valeurs mobilières ouvrant droit à une quote-part de capital

La société a, sur autorisation de l'AGE du 28/03/2011, émis des bons de souscription d'actions (BSA) au profit d'un investisseur, GEM, dans le cadre d'un contrat d'Equity Line. Au 30 juin 2014, la société GEM a exercé la totalité de ses BSA.

La société a, le 27 novembre 2013, sur autorisation du Conseil d'Administration du 29 octobre 2013 procédé à l'émission de 4.035.097 BSAR au prix d'émission de 0,15 €. Cette émission a donc représenté un apport en capitaux propres de 605.264 €.

Les caractéristiques principales de ces BSAR sont les suivantes :

- Nombre de BSAR restant à exercer au 30 juin 2014: 3 216 154 BSAR
- Prix de souscription des BSAR: 0.15 €
- Date d'expiration des BSAR : 29 novembre 2020
- Prix de souscription de l'action : 2.35 €
- Modalités d'exercice : 1 action pour 1 BSAR

### B. Intérêts minoritaires

INTERETS MINORITAIRES (K€)	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Intérêts hors groupe	960	765	765
Résultat hors groupe	-15	103	194
<b>TOTAUX</b>	<b>945</b>	<b>868</b>	<b>959</b>

## XVII. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

### A. Détail du poste « Provisions pour risques et charges »

K€	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Provisions pour litiges	0	121	150
Provision pour risques fiscaux	159	1 460	184
Provisions pour pertes sur contrat	82	447	343
Provisions pour garantie clients	20	27	20
Provisions pour retraite	65	58	65
<b>TOTAUX</b>	<b>326</b>	<b>2 113</b>	<b>762</b>

## **B. Variation du poste « Provisions pour risques et charges »**

<b>K€</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Dotation Exceptionnelle</b>	<b>Utilisation</b>	<b>Reprise sans objet</b>	<b>30/06/2014</b>
Provisions pour litiges	150		-100	-50	0
Provisions pour risques fiscaux	184	6	-31		159
Provisions pour pertes sur contrat	343		-261		82
Provisions pour garantie clients	20				20
Provisions pour retraite	65				65
<b>TOTAUX</b>	<b>762</b>	<b>6</b>	<b>-392</b>	<b>-50</b>	<b>326</b>

Les reprises utilisées relatives aux pertes sur contrat correspondent aux livraisons effectuées sur le semestre.

Les reprises enregistrées en exploitation ou en exceptionnel ont suivi le même traitement que les dotations constatées les exercices précédents.

## **XVIII. DETTES**

### **A. Détail du poste « Autres dettes et comptes de régularisation »**

<b>K€</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Dettes fiscales et sociales	2 259	1 020	1 138
Avances et acomptes / commandes	357	2 916	2 361
Autres dettes	294	333	1 066
Produits constatés d'avance	538	568	474
Dettes sur immobilisations	1 192	652	125
<b>TOTAUX</b>	<b>4 640</b>	<b>5 489</b>	<b>5 164</b>

Le poste avances et acomptes sur commandes correspond aux acomptes reçus sur les commandes en cours, principalement Pelindo et les commandes MTO.

Les dettes sur immobilisation comprennent essentiellement la quote-part de la dette vis-à-vis du CEA.

## B. Etat des échéances des dettes

ETAT DES DETTES (K€)	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et cinq ans au plus	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 831	456	1 146	13 229
Emprunts en crédit-bail	81	56	25	
Emprunts et dettes financières diverses	103	103		
<i>Sous Total dettes financières</i>	<i>15 015</i>	<i>615</i>	<i>1 171</i>	<i>13 229</i>
<i>Dettes fournisseurs</i>	<i>7 717</i>	<i>7 717</i>		
Avances et acomptes / commandes	357	357		
Dettes fiscales et sociales	2 259	2 259		
Autres dettes	294	294		
Produits constatés d'avance	538	538		
Dettes sur immobilisations	1 192	1 192		
<i>Sous Total autres dettes</i>	<i>4 640</i>	<i>4 640</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>TOTAUX AU 30/06/2014</b>	<b>27 372</b>	<b>12 972</b>	<b>1 171</b>	<b>13 229</b>
TOTAUX AU 30/06/2013	16 759	14 897	1 432	430

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ont pour vocation de financer les actifs immobiliers du groupe. Les emprunts bancaires sont résumés comme suit :

- Valeur d'origine cumulée : 2 973 K€.
- Durées : de 121 à 144 mois
- Taux fixes : de 4.70 % à 5.50 %
- Garanties hypothécaires

La société GAUSSIN a contracté un emprunt de 13 000 M€ le 30 avril 2014. Cet emprunt a été octroyé par AGATE ASSETS S.A. via la COMMERZBANK et doit être remboursé dans sept ans. Le financement porte intérêts dus annuellement le 30 avril à 8% jusqu'en 2020 et à 9% par la suite. Il peut être remboursé de façon anticipée sans pénalité dès le 30 avril 2018.

Les emprunts et dettes financières diverses sont constitués d'une avance remboursable OSEO (dernière échéance : décembre 2014) pour 85 K€.

## **XIX. CHIFFRE D'AFFAIRES**

<b>En K€</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Ventes de marchandises	339	249	922
Production vendue de biens	212	432	545
Production vendue de services	44	22	234
<i>Total chiffre d'affaires France</i>	<i>595</i>	<i>703</i>	<i>1 701</i>
Ventes de marchandises	15	2	109
Production vendue de biens	16 311	5 363	9 899
Production vendue de services	7	207	597
<i>Total chiffre d'affaires Export</i>	<i>16 333</i>	<i>5 572</i>	<i>10 605</i>
<b>TOTAUX</b>	<b>16 928</b>	<b>6 275</b>	<b>12 306</b>

La ventilation du chiffre d'affaires sur l'exercice 2014 se répartit comme suit :

- 0.7 M€ pour l'activité à la demande MTO (Make To Order)
- 16,2 M€ pour la gamme ATT (TT, ATT et Docking station). Ce chiffre d'affaires correspond à des ventes de semi-remorques TT auprès notamment de DP World, des ventes d'ATT et des DOCKING STATION à PELINDO et à APM TANGIER, ainsi que la vente d'un ATT à FSH.

## **XX. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

<b>En K€</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Production stockée (1)	-603	-1 374	-2 436
Production immobilisée (2)	1 701	355	1 361
Reprises de provision et transferts de charges (3)	2 586	2 728	3 742
Autres produits d'exploitation (4)	789	58	425
Crédit Impôt recherche (5)	166	48	369
<b>TOTAUX</b>	<b>4 639</b>	<b>1 815</b>	<b>3 461</b>

(1) Voir note XI Stocks

(2) Voir note VIII Immobilisations incorporelles et note IX Immobilisations Corporelles

(3) Cette ligne comprend principalement un étalement des frais d'émission d'emprunt pour 1.221 K€ ainsi que le reclassement du coût du retrofit pour 455 K€ en charges exceptionnelles.

(4) Cette ligne est constituée par la quote-part des refacturations à Batterie Mobile.

(5) Il s'agit des Crédit d'Impôt Recherche (CIR) relatifs au CIR de Event.

Les CIR 2013 et 2014 de Batterie Mobile seront constatés en produit sur la même durée que les

frais de recherche et développement capitalisés en 2013 et 2014 auxquels ces CIR seront rattachés. En 2014, aucun produit n'est constaté dans la mesure où les frais de recherche et développement concernés sont comptabilisés en immobilisations en cours.

## **XXI. ACHATS CONSOMMÉS ET AUTRES CHARGES EXTERNES**

<b>Achats consommés</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<i>Les achats consommés correspondent à la somme arithmétique des postes suivants :</i>			
achats de matières premières, pièces, sous-ensembles finis	11 269	6 173	7 919
variation des stocks et travaux en cours	-350	-451	25
<i>    somme des achats consommés</i>	<i>10 919</i>	<i>5 722</i>	<i>7 944</i>
<i>Les achats consommés sont à rapporter à l'activité produite, à savoir :</i>			
chiffres d'affaires réalisé	16 928	6 275	12 306
production immobilisée	1 701	354	1 361
production stockée	-603	-1 374	-2 436
<i>    somme de l'activité produite</i>	<i>18 026</i>	<i>5 255</i>	<i>11 231</i>
<i>L'écart entre l'activité produite et les achats consommés constitue la marge opérationnelle</i>	<i>7 107</i>	<i>-467</i>	<i>3 287</i>

<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<i>Ce sont les autres achats et charges externes non identifiés par rapport à la production</i>			
autres achats et charges externes	7 470	2 289	4 461
<i>    somme des autres achats et charges externes</i>	<i>7 470</i>	<i>2 289</i>	<i>4 461</i>

<b>Somme des achats consommés</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Achats consommés	10 919	5 722	7 944
Autres achats et charges externes	7 470	2 289	4 461
<i>    somme des autres achats et charges externes</i>	<i>18 389</i>	<i>8 011</i>	<i>12 405</i>

## **XXII. CHARGES DE PERSONNEL**

### ***A. Effectifs moyens***

Les effectifs moyens sont de 43 personnes pour le 1<sup>er</sup> semestre 2014 (46 personnes pour l'exercice 2013).

### ***B. Charges de personnel***

<b>En K€</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Salaires et traitements	1 654	1 248	2 444
Charges sociales	678	488	952
<b>TOTAUX</b>	<b>2 332</b>	<b>1 736</b>	<b>3 396</b>

### **XXIII. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION**

En K€	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Dotations aux amortissements des immobilisations	312	238	320
Dotations aux provisions sur actif circulant	53	10	46
Dotations aux provisions pour risques et charges		121	182
<b>TOTAUX</b>	<b>365</b>	<b>369</b>	<b>548</b>

### **XXIV. RESULTAT FINANCIER**

Eléments de résultat (K€)	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Intérêts financiers	-235	-101	-260
Différences de change	32	-37	-97
Valeurs mobilières de placement et autres	4	1	21
Variation des provisions	117	-12	-
<b>TOTAUX</b>	<b>-82</b>	<b>-149</b>	<b>-336</b>

### **XXV. RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Le résultat exceptionnel du 1er semestre 2014 (-60 K€) correspond principalement aux soldes des opérations sur le retrofit des ATT de APM Tangier.

### **XXVI. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES RESULTATS**

VENTILATION	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Impôt courant	0	0	0
Impôt différé	0	-5	2 554
<b>TOTAUX</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>2 554</b>

### **XXVII. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION**

Le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net revenant à l'entreprise consolidante sur l'exercice, soit 194 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 0,01 €.

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 0,01 €.

## **XXVIII. RECONCILIATION DE LA TRESORERIE**

<b>VENTILATION</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Disponibilités	1 682	1 089	401
Valeurs mobilières de placement nettes	634	103	122
Concours bancaires		-92	-68
<b>Totaux du tableau de flux de trésorerie</b>	<b>2 316</b>	<b>1 100</b>	<b>455</b>

## **XXIX. VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE**

<b>K€</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Variation des stocks	127	972	1 978
Variation des débits	-14 592	-1 803	-1 091
Variation des autres créances	-1 078	1 670	1 093
Variation des charges constatées d'avance	-87	-48	114
Variation des frais d'émission d'emprunts	-1 192		
Variation des avances et acomptes versés	-212	-258	130
Variation des avances et acomptes reçus	-2 004	-2 008	-2 563
Variation des dettes fournisseurs	3 351	969	250
Variation des dettes fiscales et sociales	1 093	-2	121
Variation des autres dettes	-76	817	-42
Variation des produits constatés d'avance	64	148	53
<b>Totaux du tableau de flux de trésorerie</b>	<b>-14 606</b>	<b>457</b>	<b>43</b>

## **XXX. ENTREPRISES LIEES**

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2014, aucune livraison ou prestation n'a été conclue avec la société METALLIANCE.

En revanche, la société BATTERIE MOBILE, détenue à 49%, a acheté à la société MILESTONE, des prestations de R&D à hauteur de 418 K€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2014, soit un impact en résultat consolidé de 205 K€.

## **XXXI. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **ENGAGEMENTS DONNES**

- Prêt de 1 035 K€ garanti par :
  - o Inscription de privilège de prêteur de deniers : 890 K€
  - o Inscription d'hypothèque conventionnelle : 145 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 650 K€ garanti par :
  - o Inscription de privilège de prêteur de deniers : 650 K€Subrogé dans le bénéfice de privilège de prêteur de deniers : Crédit Lyonnais  
Date d'effet de péremption : 4 mars 2019
  
- Prêt de 1 083 K€ garanti par :
  - o Inscription de privilège de prêteur de deniers : 807 K€
  - o Inscription d'hypothèque conventionnelle : 276 K€Subrogé dans le bénéfice de privilège de prêteur de deniers : CIC Est  
Bénéficiaire de l'hypothèque du bien : CIC Est  
Date d'effet de péremption : 10 novembre 2019
  
- Nantissement de compte d'épargne au profit de HSBC pour 1 840 K€,
- Nantissement du compte factor au profit du CIC pour 120 K€
- Nantissement de FCP pour 400 KE au profit de la BNP.
- Nantissement des brevets détenus par EVENT au profit d'AGATE ASSETS S.A.  
Nantissement du compte de titres financiers d'EVENT ainsi que du compte espèce d'EVENT affecté au versement des dividendes et aux intérêts afférents aux titres financiers au profit d'AGATE ASSETS SA.



-

### **ENGAGEMENTS RECUS**

- Garantie à 1<sup>ère</sup> demande : 1 585 K€
- Garantie COFACE : 704 K€
- Caution sur marché étranger : 863 KUSD
- Caution sur marché privé : 29 KE
- Caution bancaire au profit de la BNP : 631 K€

### **XXXII. EVENEMENTS POST CLOTURE**

En juillet 2014, la SCI HALL 8 a cédé l'intégralité des actions GAUSSIN qu'elle détenait, soit 59.940 actions.

La société a reçu une nouvelle commande avec l'opérateur portuaire MAYOTTE CHANNEL GATEWAY pour 5 ATT et 6 POWER PACK HYBRID, une nouvelle commande significative pour un automoteur de 75 tonnes ainsi qu'une commande de 127 TERMINAL TRAILER.

#### **Plan d'actions gratuites**

Suite à la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d'actions en 2012, le conseil d'administration du 04/07/2014 a décidé d'émettre 274 092 actions nouvelles au nominal de 1 euro (42 092 actions pour le dirigeant) et d'augmenter par conséquent le capital social de 274 092 euros par prélèvement sur les réserves.

Le conseil d'administration de GAUSSIN en date du 11 juillet 2014 a arrêté un nouveau plan d'attribution gratuite d'actions selon l'autorisation donnée par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 30/09/2013 et selon les modalités suivantes :

- Le nombre total d'actions gratuites a été fixé à 612 000 actions.
- Ce nombre n'excède pas 10% du capital social.
- La période de conservation des actions gratuites a été fixée à 2 ans à compter de l'expiration de la période d'acquisition.
- Sous les conditions suspensives suivantes :
  - Présence continue du bénéficiaire pendant la période d'acquisition,
  - Réalisation d'un EBITDA 2014 ou d'un résultat net consolidé 2014 supérieur ou égal à 10% du chiffre d'affaires consolidé.